

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

(ein Umbrella-Fonds mit variablem Gesellschaftskapital und getrennter Haftung der Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht in Kurzfassung für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INHALT

	Seite
Allgemeine Informationen	5
Bericht des Anlageverwalters (Marktkommentar und Ausblick)	14
PIANO 400 Fund	
Bericht des Anlageverwalters	16
Anlageportfolio	17
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	18
Anlageportfolio	19
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	22
Anlageportfolio	23
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	
Bericht des Anlageverwalters	24
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	25
Anlageportfolio	26
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	30
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	31
Anlageportfolio	32
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	36
Anlageportfolio	37
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	43
Anlageportfolio	44
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	73
Anlageportfolio	74
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	88
Anlageportfolio	89
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	104
Anlageportfolio	105
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	118
Anlageportfolio	120

INHALT (FORTSETZUNG)

	Seite
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	151
Anlageportfolio	152
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	154
Anlageportfolio	156
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	174
Anlageportfolio	176
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	194
Anlageportfolio	196
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	215
Anlageportfolio	217
Deutsche MSCI World Index Fund	
Bericht des Anlageverwalters	236
Anlageportfolio	237
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	262
Anlageportfolio	263
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	266
Anlageportfolio	267
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	294
Anlageportfolio	296
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	309
Anlageportfolio	311
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	351
Anlageportfolio	352
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	370
Anlageportfolio	372
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	383
Anlageportfolio	385
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	390
Anlageportfolio	392

INHALT (FORTSETZUNG)

	Seite
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	407
Anlageportfolio	409
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	413
Anlageportfolio	414
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	418
Anlageportfolio	419
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	427
Anlageportfolio	428
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	431
Anlageportfolio	432
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	435
Anlageportfolio	436
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	440
Anlageportfolio	441
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	448
Anlageportfolio	449
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	456
Anlageportfolio	457
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	460
Anlageportfolio	461
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	463
Anlageportfolio	464
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	468
Anlageportfolio	469
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	473
Anlageportfolio	474

INHALT (FORTSETZUNG)

Seite

Vermögensaufstellung	477
Ertrags- und Aufwandsrechnung	493
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	508
Anhang zum Abschluss	523
Ergänzende Angaben	548

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Sitz

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Registernummer: 393802

Verwaltungsratsmitglieder

Michael Whelan (irischer Staatsangehöriger) (Non-Executive)
Tom Murray (irischer Staatsangehöriger) (Independent Non-Executive)
Alex McKenna (britischer Staatsangehöriger) (Non-Executive)
Gerry Grimes (irischer Staatsangehöriger) (Independent Non-Executive)
Manoj Mistry (britischer Staatsangehöriger) (Non-Executive)

Anlageverwalter

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
Institutional Cash & Securities Services
Pinnacle 2
Eastpoint Business Park
Dublin 3
Irland

Vertriebsstelle

Deutsche Bank AG, Niederlassung London
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Vereinigtes Königreich

Depotbank

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwaltungsstelle

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants und Abschlussprüfer
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Rechtsberater der Gesellschaft für britisches Recht

Allen & Overy LLP
One New Change
London EC4M 9QQ
Vereinigtes Königreich

Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht

A&L Goodbody Solicitors
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Secretary

Goodbody Secretarial Limited
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Wertpapierleihstelle

Deutsche Bank AG, Niederlassung London
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Vereinigtes Königreich

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Die folgenden Informationen beruhen auf dem Prospekt und sind in Verbindung mit dem vollständigen Text und dem Abschnitt Begriffsbestimmungen des Prospekts von Concept Fund Solutions plc (der "Prospekt") zu lesen. Sofern nicht anders definiert, haben in diesem Dokument verwendete definierte Begriffe die ihnen im Prospekt der Gesellschaft zugewiesene Bedeutung.

Concept Fund Solutions plc (die "Gesellschaft") ist eine am 17. November 2004 gegründete Anlagegesellschaft mit variablem Kapital, die von der Central Bank of Ireland (die "Central Bank") gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015) (zusammen die "OGAW-Vorschriften") zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.

Die folgenden Fonds der Gesellschaft sind an der Irish Stock Exchange notiert: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (Prospective DR)*, db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) und db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR).

Die Gesellschaft ist als offener Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung der Fonds strukturiert. Anteile, die Beteiligungen an verschiedenen Fonds darstellen, können vom Verwaltungsrat mit vorheriger Zustimmung durch die Central Bank ausgegeben werden. In Bezug auf einen Fonds können Anteile in mehreren Klassen ausgegeben werden. Alle Anteile einer Klasse sind, sofern im jeweiligen Nachtrag zum Prospekt nicht anders vorgesehen, untereinander gleichrangig.

Während des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus den folgenden Fonds:

*Der Name enthält den Zusatz "Prospective" nicht mehr.

Fonds	Währung	Auflegungstermin
PIANO 400 Fund	EUR	30.11.2007
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Klasse 1C)	EUR	03.08.2010
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	EUR	04.02.2011
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	EUR	04.02.2011
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF (19. August 2015 geschlossen und 5. Juli 2016 Genehmigung entzogen)	GBP	06.02.2012
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	04.09.2013
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	USD	16.09.2013
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	EUR	09.01.2014
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	29.01.2014
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	10.02.2014
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	EUR	03.03.2014
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	09.05.2014
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD	10.06.2014
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	21.07.2014
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	EUR	27.08.2014
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	USD	05.09.2014
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	05.09.2014
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	11.09.2014
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	11.09.2014
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	21.10.2014
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF**	USD	05.02.2015
db x-trackers FTSE All World ex UK UCITS ETF (DR)**	GBP	27.02.2015
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)**	USD	27.02.2015
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)**	USD	06.03.2015
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)**	USD	06.03.2015
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)**	JPY	31.03.2015
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)**	GBP	31.07.2015
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)**	USD	30.09.2015
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)**	EUR	03.12.2015
db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db DARORO Listed Index Fund	EUR	*
db x-trackers MSCI USA Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	*

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Fonds	Währung	Auflegungstermin
db x-trackers MSCI Emerging Markets Small Cap Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI World High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers Dow Jones U.S. Dividend 100 UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT US Real Estate UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI USA Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	*
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	04.03.2016
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	04.03.2016
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)***	EUR	
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	09.03.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	09.03.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	14.03.2016
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	16.03.2016
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	16.03.2016
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	16.03.2016
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	09.03.2016
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (Prospective DR)***	USD	14.03.2016
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	USD	*
Deutsche Beta Plus European Equity Fund	EUR	*
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)****	EUR	09.06.2016
db x-trackers Morningstar® Global Dividend UCITS ETF (DR)	USD	*

* Zum 30. Juni 2016 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

** Nähere Informationen sind dem Abschnitt zu den Ereignissen während des Geschäftsjahres zu entnehmen.

*** Der Name enthält den Zusatz "Prospective" nicht mehr.

* db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) aufgelegt am 9. Juni 2016

Der db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR), der db LifeCycle 2016 und der db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) bestehen ebenfalls, sind jedoch für weitere Zeichnungen geschlossen. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, bei der Central Bank formal den Widerruf der Zulassung zu beantragen, sobald die einen Nettoinventarwert von null aufweisenden geprüften Jahresabschlüsse für die jeweiligen Fonds verfügbar sind.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung

Zum 30. Juni 2016 sind die Fonds der Gesellschaft in folgenden Ländern für den öffentlichen Vertrieb registriert:

Fonds	Österreich	Belgien	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Irland	Italien
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-	Ja	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Ja	-	-	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Ja	-	-	-	-	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	-	-	-	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	Ja	-	-	-	-	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Deutsche MSCI World Index	Ja	-	-	-	-	Ja	Ja	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)*	Ja	-	-	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Folgender Teilfonds erfüllt die Kriterien für eine Anlage im Rahmen eines Plan d'Epargne en Actions ("PEA"): db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR). Ab 20. April 2016 erfüllte der Teilfonds db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) die im französischen Währungs- und Finanzgesetz ("Code monétaire et financier") dargelegten PEA-Eignungskriterien .

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung (Fortsetzung)

Fonds	Luxemburg	Niederlande	Norwegen	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Vereinigtes Königreich
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	-	Ja	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	-	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	-	Ja	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
Deutsche MSCI World Index	Ja	Ja	-	-	-	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	-	-	Ja	Ja	-	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Börsennotierungen

Zum 30. Juni 2016 sind die Fonds der Gesellschaft an folgenden Börsen notiert:

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (UK)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	Stuttgarter Börse (Deutschland)	XETRA (Deutschland)
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	-	-	-	-	Ja	Ja
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	Ja
Deutsche MSCI World Index	-	-	-	-	-	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	Ja
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*	-	-	-	-	-	Ja

*db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) aufgelegt am 9. Juni 2016

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Bewertung von Vermögenswerten

Der Nettoinventarwert (NAV) eines Fonds wird in der Währung angegeben, auf welche die Anteile lauten, oder in einer anderen Währung, die vom Verwaltungsrat entweder allgemein oder in Bezug auf eine bestimmte Klasse bzw. in einem bestimmten Fall festgelegt werden kann, und soll berechnet werden, indem der Wert des Fondsvermogens zum Bewertungszeitpunkt für diesen Transaktionstag ermittelt wird und davon die Verbindlichkeiten des Fonds zum Bewertungszeitpunkt für diesen Transaktionstag (ohne Eigenkapital der Anteilsinhaber) abgezogen werden.

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Fonds wird berechnet, indem der Nettoinventarwert des Fonds durch die Anzahl der Anteile an dem Fonds dividiert wird, die zum Bewertungszeitpunkt für diesen Transaktionstag ausgegeben sind oder als ausgegeben gelten, wobei das Ergebnis auf vier Dezimalstellen bzw. eine andere vom Verwaltungsrat festgelegte Zahl von Dezimalstellen mathematisch gerundet wird.

Sollten die Anteile eines Fonds zudem in Klassen unterteilt sein, wird der Nettoinventarwert je Klasse bestimmt, indem der Nettoinventarwert des Fonds fiktiv unter den Klassen aufgeteilt wird. Dabei werden angemessene Anpassungen vorgenommen, um Zeichnungen, Rücknahmen, Gebühren, den aufgelaufenen Ausschüttungen und der Ausschüttung von Erträgen sowie Aufwendungen, Verbindlichkeiten oder Vermogenswerten, die jeder Klasse zuzuordnen sind, (einschließlich Gewinnen/Verlusten aus und Kosten für Finanzinstrumente, die zur Absicherung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf welche die Vermogenswerte des Fonds lauten, und der festgelegten Währung der Klasse eingesetzt werden, wobei diese Gewinne/Verluste und Kosten allein für diese Klasse entstehen) und sonstigen Faktoren, welche die Klassen unterscheiden, Rechnung zu tragen. Der unter allen Klassen aufgeteilte Nettoinventarwert des Fonds wird durch die Anzahl der Anteile der entsprechenden Klasse, die ausgegeben sind oder als ausgegeben gelten, dividiert, wobei das Ergebnis auf vier Dezimalstellen oder auf eine andere Zahl von Dezimalstellen, wie jeweils vom Verwaltungsrat festgelegt mathematisch gerundet wird.

Handel

Für den PIANO 400 Fund ist ein Transaktionstag in Bezug auf Zeichnungen jeder Dividendenbewertungstag, für den eine Dividende erklärt und gezahlt wurde (wie im Nachtrag definiert), und in Bezug auf Rücknahmen jeder Geschäftstag.

Alle anderen Fonds werden an jedem Geschäftstag wie in den jeweiligen Nachträgen aufgeführt gehandelt. Ist dieser Tag kein Geschäftstag, ist der Transaktionstag der nächstfolgende Geschäftstag.

Anträge müssen vor Ablauf der im jeweiligen Nachtrag zum Prospekt aufgeführten Annahmefrist am jeweiligen Transaktionstag bei der Verwaltungsstelle eingehen.

Anträge sind an die Verwaltungsstelle zu richten:

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Tel.: 353-1-776 8000
Fax: 353-1-523 3717

Tracking Error und Tracking-Differenz

Bei Fonds, die einen Index abbilden, besteht ein Tracking Error-Risiko, was dazu führen kann, dass der Wert und die Wertentwicklung der Anteile nicht exakt den Wert und die Wertentwicklung des entsprechenden Index nachvollziehen. Der Tracking Error ist definiert als die Volatilität (bemessen durch die Standardabweichung) der Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Index über einen bestimmten Zeitraum (der "Tracking Error"). Davon zu unterscheiden ist die Tracking-Differenz. Dabei handelt es sich lediglich um die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Index über einen bestimmten Zeitraum (die "Tracking-Differenz"). Die Tracking-Differenz ist ein Gradmesser für die Out- oder Underperformance eines Fonds gegenüber dem Index. Im Gegensatz dazu ist der Tracking Error eine Messgröße dafür, wie konstant die Rendite des Fonds der des Index entspricht. Während die Tracking-Differenz also angibt, wie sich die Wertentwicklung eines Fonds im Vergleich zum Index über einen bestimmten Zeitraum verhält, zeigt der Tracking Error die Konstanz der Rendite-Abweichung über denselben Zeitraum an. Der voraussichtliche Tracking Error unter normalen Marktbedingungen wird für jede Anteilsklasse in den Nachträgen zum Prospekt für die jeweiligen Fonds angegeben. Anleger sollten beachten, dass es sich dabei nur um Schätzwerte für den Tracking Error unter normalen Marktbedingungen handelt und diese damit nicht als feste Grenzen zu verstehen sind. Tracking Error und Tracking-Differenz für den bisherigen Verlauf des Geschäftsjahres sind, soweit maßgeblich, im Bericht des Anlageverwalters für die jeweiligen Fonds angegeben.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Folgende Teilfonds wurden zum 6. Januar 2016 wie folgt umbenannt:

- von "db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)", und
- von "db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)".

Dem db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde seine Genehmigung von der Central Bank am 5. Juli 2016 entzogen.

Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 6. April 2016 aufgelegt.

Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 6. April 2016 von der Central Bank genehmigt.

db x-trackers Morningstar® Global Dividend UCITS ETF (DR) wurde am 8. Juni 2016 von der Central Bank genehmigt.

Folgende Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums aufgelegt:

- Der db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) am 4. März 2016
- der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) am 9. März 2016
- der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) am 14. März 2016
- der db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) am 16. März 2016
- der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) am 6. April 2016
- der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) am 9. Juni 2016.

Die Gesellschaft legte am 29. Februar 2016 die Klasse 2D EUR Hedged für den db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) auf.

Während des Berichtszeitraums wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,0100	EUR 4.900
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,1880	EUR 451.200
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,5232	EUR 1.197.804
Deutsche MSCI World Index Fund	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,8906	EUR 1.918.002
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,1633	EUR 408.929
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Klasse 1D	4. April 2016	EUR 0,1174	EUR 58.825
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	4. April 2016	GBP 0,1193	GBP 217.269
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 2D GBP Hedged	4. April 2016	GBP 0,0668	GBP 93.776
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	JPY 10,0674	JPY 98.528.617
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,5382	USD 93.647
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

1. Quartal

Industrielländer

Die weltweiten Märkte wiesen im 1. Quartal 2016, bestimmt durch Wachstumssorgen, Rohstoffpreise und die Zentralbanken, eine ausgeprägte Volatilität auf. In der ersten Quartalshälfte kam es zu einem starken Rückgang an den Aktienmärkten, da Befürchtungen einer Konjunkturabkühlung und sinkende Ölpreise die Stimmung in Anlegerkreisen drückten. Mit besseren Wirtschaftsdaten, moderateren Tönen von der Fed, der Bekanntgabe weiterer expansiver Schritte seitens der EZB, der Ankündigung neuer konjunkturstimulierender Maßnahmen in China und wieder steigenden Ölpreisen konnten die Aktienmärkte in der zweiten Quartalshälfte dann wieder kräftig zulegen. Bei der Wertentwicklung der Aktienmärkte im Quartalsverlauf gab es erhebliche Abweichungen. Der MSCI World Index stieg zwar um 1,75 %, doch während es an den US-Märkten nach oben ging, war die Entwicklung an den europäischen und japanischen Märkten rückläufig. Die Rentenmärkte verzeichneten bestimmt durch die Zentralbanken allgemein starke Zuwächse. Nach der Zinserhöhung im Dezember 2015 schlug der Offenmarktausschuss (Federal Open Market Committee, FOMC) der US-Notenbank mit Blick auf die weltweite Wachstumsentwicklung und die Entwicklungen an den Finanzmärkten einen moderateren Ton an. Daher senkte er die Prognose für Zinserhöhungen im Jahr 2016 auf einen Median von 50 Basispunkten gegenüber 100 Basispunkten im Dezember 2015. Nachdem der US-Aktienmarkt drei Monate in Folge Verluste verzeichnet hatte, drehten die Renditen im März wieder ins Plus. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel um 50 Basispunkte, der Barclays U.S. Aggregate Index konnte hingegen um 3 % zulegen. Am 11. März kündigte EZB-Präsident Mario Draghi eine Reihe expansiver Maßnahmen an. Der Einlagenzins wurde von -0,3 % auf -0,4 % gesenkt, und das Anleiheankaufprogramm wurde von monatlich EUR 60 Mrd. auf EUR 80 Mrd. aufgestockt und umfasst nun neben Staatsanleihen auch Unternehmensanleihen. Während der Mangel an Informationen zum Ankauf von Unternehmensanleihen für eine gewisse Unsicherheit sorgte, gingen von dem Schritt positive Impulse auf den Markt für Unternehmensanleihen aus. Aber auch Staatsanleihen erholten sich in Europa deutlich. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen fiel von 0,63 % auf 0,15 %. Die Wertentwicklung an den Aktienmärkten war enttäuschend. Der MSCI Europe Index verzeichnete im Quartalsverlauf einen Rückgang von 7 %. Der FTSE 100 konnte mehr als 2 % zulegen. Die Angst vor einem möglichen EU-Austritt Großbritanniens sorgte jedoch zusätzlich für Unsicherheit an den Märkten. Im Februar handelte der britische Premierminister David Cameron Zugeständnisse mit der EU aus und setzte den 23. Juni als Termin für ein Referendum fest. Der MSCI Japan Index gab im Quartalsverlauf um mehr als 10 % nach. Das Wirtschaftswachstum war zum vierten Mal in sieben Quartalen rückläufig, und die Industrieproduktion fiel im Februar um 6,2 %. Dies erhöhte den Druck auf die Politik. Mit ihrer Entscheidung für negative Zinsen sorgte die Bank of Japan (BOJ) für Überraschung an den Märkten. Der Yen wertete daraufhin kurzfristig ab. Genährt von in sichere Häfen strömendem Kapital verzeichnete die japanische Währung jedoch in der zweiten Hälfte des Quartals wieder kräftige Zuwächse.

Schwellenländer

Die Konjunktur in Schwellenländern nahm wieder etwas an Fahrt auf. Steigende Rohstoffpreise und die Schwäche von USD und EUR infolge des moderaten Tons der Fed und der neuen expansiven Maßnahmen der EZB trugen maßgeblich dazu bei. Der MSCI Emerging Market Index konnte damit um mehr als 5 % zulegen, angeführt von Titeln der Sektoren Grundstoffe und Energie. EM-Anleihen entwickelten sich ebenfalls positiv. Sowohl in Landes- als auch in Hartwährungen waren im Quartalsverlauf hohe Renditen zu verzeichnen. Vor dem Hintergrund von nur noch 6,9 % jährlichem BIP-Wachstum wuchs die Sorge in Bezug auf die chinesische Volkswirtschaft und Geldpolitik. Die chinesische Regierung setzte mit der Absenkung der Mindestreservesätze und der Senkung der Steuern auf Immobilienkäufe weiterhin wachstumsfördernde Impulse. Der MSCI China Index verlor trotz starker Zuwächse in der zweiten Hälfte des Quartals 5 %. Der MSCI Indonesia Index stieg um mehr als 8 %, nachdem die Zentralbank im Quartalsverlauf drei Zinssenkungen vorgenommen hatte. Indische Aktien blieben während des Quartals weitgehend unverändert. Brasilianische Aktien zählten zu den größten Gewinnern. Hoffnungen auf einen politischen Wandel und eine Erholung der Rohstoffpreise sorgten am brasilianischen Markt für einen Kurssprung von über 28 %. Der russische Aktienmarkt verzeichnete im Quartal einen Anstieg von mehr als 15 %. Hintergrund ist der Preisanstieg für Brent-Rohöl auf über USD 40 pro Barrel. Es mehrten sich Hoffnungen, Russland und andere erdölfördernde Länder könnten sich auf Fördermengen Kürzungen einigen, was russischen Aktien zusätzlichen Auftrieb verlieh. Der MSCI South Africa konnte um mehr als 8 % zulegen, bestimmt von einem Aufwärtstrend bei Bergbauunternehmen, was ein Gegengewicht zu anhaltenden politischen und wirtschaftlichen Spannungen im Land schaffte.

2. Quartal

Industrielländer

Die Volatilität an den Märkten weltweit hat sich im 2. Quartal 2016 verstärkt. Dominierendes Ereignis war in diesem Zusammenhang der Brexit am 23. Juni. Obgleich die Volatilität zu Quartalsbeginn mit einem VIX von rund 13 und einer 1-Monats-Volatilität von 11 für das Währungspaar GBP/USD relativ stabil war, kam es in der ersten Juniwoche zu einem Stimmungsumschwung. Je näher der Tag der Abstimmung rückte, desto gebannt verfolgten die weltweiten Märkte die Meinungsumfragen im Vorfeld des Referendums in Großbritannien. Ein anfänglicher Vorsprung des Lagers der Brexit-Befürworter in der zweiten Juniwoche sorgte an den Märkten für Unruhe, und der VIX kletterte kurzfristig auf 21, fiel dann aber wieder, als neue Umfragen das für einen Verbleib in der EU plädierende Lager im Aufwind zeigten. Letztlich waren die Märkte nicht auf einen Brexit eingestellt. Nach Bekanntgabe des Abstimmungsergebnisses erreichte der VIX einen Rekordstand von 26, GBP/USD verzeichnete einen Kursrutsch von 13 %, die GBP/USD 1-Monats-Volatilität sprang auf 29 und der MSCI World Index verlor 7,70 %. Zum Quartalsende lagen die weltweiten Aktienindizes im Plus. Sowohl der MSCI AC World als auch der MSCI World hatten gut 1 % zugelegt. Der MSCI Japan gehörte mit einem Rückgang von 7,8 % zu den größten Verlierern im Quartal.

2. Quartal (Fortsetzung)

Industrieländer (Fortsetzung)

US-Aktien konnten gemessen am S&P 500 im Quartalsverlauf 2,40 % zulegen und übertrafen damit die Benchmark-Indizes für die weltweiten Aktienmärkte um 1,40 %. US-Aktien profitierten von der Erwartung, dass es vorerst keine weiteren Zinserhöhungen geben soll. Obwohl auch US-Aktien von der Brexit-Volatilität in Mitleidenschaft gezogen wurden und unmittelbar nach dem Referendum um 5,30 % absackten, gelang es den Zentralbanken, die Anleger zu beruhigen, so dass den Märkten die Anfang des Quartals erzielten Gewinne erhalten blieben. Die makroökonomischen Daten wurden im Quartalsverlauf besser, und das BIP-Wachstum für die US-Wirtschaft im 1. Quartal wurde im Mai nach oben korrigiert.

Vor dem Hintergrund erhöhter Volatilität und Unsicherheit bemühten sich die großen Zentralbanken nach Kräften, wieder Ruhe in die Märkte zu bringen. Zum Quartalsende wurde die nächste Zinserhöhung durch die Fed nicht vor 2017 erwartet. Doch auch wenn es in der US-Wirtschaft im 2. Quartal allgemein rund lief, wie die Zahlen für den privaten Konsum und der ISM-Einkaufsmanagerindex im Mai zeigen, bleibt sie anfällig für eine Konjunkturabkühlung in Großbritannien und der Eurozone. Bei den 10-jährigen Staatsanleihen war die Entwicklung im Quartalsverlauf ähnlich volatil. Treasuries starteten mit 1,77 %, stiegen bis Ende April auf einen Höchststand von 1,92 % und fielen dann im Zuge der von der Flucht aus Risikoanlagen getriebenen weltweiten Rallye immer weiter bis auf 1,47 %.

An den europäischen Aktienmärkten ging es im Quartalsverlauf weitgehend abwärts. Angeführt vom FTSE MIB mit -7,6 %, gefolgt von anderen Indizes wie dem IBEX (-4,7 %), dem DAX (-2,9 %) und dem CAC (-0,8 %). Hauptursache für diese negative Entwicklung war das Referendum über den EU-Austritt Großbritanniens. Unmittelbare Auswirkung des Brexit-Votums war ein Rückgang von 11 % beim MSCI EMU. Die Konjunkturdaten zeichneten weiterhin ein gemischtes Bild. Die jährliche Inflationsrate in der Eurozone ist im Juni wieder um 0,1 % gestiegen, während der zusammengesetzte ISM Einkaufsmanagerindex (PMI) für die Eurozone von 53,1 Punkten im Mai auf 52,8 im Juni abgesunken ist. Bei den Parlamentswahlen in Spanien hat erneut keine Partei die absolute Mehrheit erreicht.

Der Einengung der Rendite von Euro-Staatsanleihen hat sich weitestgehend in den letzten Junitagen vollzogen. Die Renditen von Staatsanleihen der europäischen Kernländer fielen um rund 30 Basispunkte, und die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen waren zu Quartalsende erstmals negativ. Die Spreads der Peripherieländer zeigten sich im Quartalsverlauf volatil, waren jedoch am Ende des Quartals auf rund 15 Basispunkte eingeeengt. Während die Wirtschaftsentwicklung in der Eurozone nach wie vor mit vielen Fragezeichen behaftet ist, vertrauten Anleger darauf, dass die EZB die Renditen mit einer konjunkturstimulierenden Geldpolitik auf absehbare Zeit weiter niedrig halten wird. Mit dem Brexit sind die Wachstumsrisiken für die Eurozone nun gestiegen. Die Verhandlungen über den Austritt Großbritanniens aus der EU werden sich noch einige Jahre hinziehen. Damit dürften bei Anlegern sicherere Anlagen hoch im Kurs stehen, was den Renditen von Staatsanleihen Auftrieb geben dürfte. Zum Quartalsende lag die Rendite von europäischen Staatsanleihen mit einem Volumen von fast USD 11,7 Bio. im negativen Bereich. Zu Quartalsbeginn waren davon nur Anleihen im Wert von etwa USD 8 Bio. betroffen gewesen.

Britische Aktien verzeichneten im 2. Quartal Kursgewinne. Der FTSE All-Share stieg um 4,7 %. Trotz klar gesteigener Volatilität im Vergleich zu Vorquartalen profitierten britische Aktien von der drastischen Abwertung des Pfund Sterling und den erwarteten Positiveffekten einer schwächeren Währung auf eine exportorientierte Wirtschaft. Der FTSE 100 konnte alle Verluste im Zusammenhang mit dem Brexit-Votum wieder wettmachen und lag zu Quartalsende mit über 6,5 % im Plus. Auch die Bank of England hatte sich schon darauf vorbereitet, mit weiteren konjunkturstimulierenden Maßnahmen auf den Plan zu treten, um die negativen Auswirkungen des Brexit auf die britische Wirtschaft abzufedern.

Schwellenländer

Das Wirtschaftswachstum in China hat sich weiter verlangsamt. Laut BIP-Daten für das 1. Quartal liegt die jährliche Wachstumsrate nur noch bei 6,7 %. Für den MSCI China Index steht im Quartalsverlauf ein Verlust von 1,7 % zu Buche, obwohl er im Zeitraum bis zur Veröffentlichung der neuesten BIP-Zahlen 3 % gewonnen hatte. Mehrere Daten waren nach vielversprechenden Werten im 1. Quartal dann im April für die Anleger enttäuschend ausgefallen. Dies ließ erneut Zweifel aufkommen, wie stark die Regierung die Konjunktur tatsächlich stimulieren wird, um ihre Wachstumsziele zu erreichen. Der MSCI Indonesia konnte um 2,3 % zulegen, nachdem die Zentralbank nach drei Zinssenkungen im Vorquartal die Zinszügel im Juni nochmals gelockert hatte. Der MSCI Emerging Markets IMI Index gewann im Quartalsverlauf 1 %, so dass sich im bisherigen Jahresverlauf ein Plus von 6 % ergibt. Steigende Ölpreise sorgten für Kursgewinne im Energiesektor, während Aktien aus dem Sektor Nicht-Basiskonsumgüter fielen. Brasilianische Aktien waren mit einem Anstieg von 14 % gemessen am MSCI Brazil IMI mit ihren Renditen Spitzenreiter der großen Schwellenländer. Die Amtsenthebung von Präsidentin Dilma Rousseff trug mit zu dieser Rallye bei. In Mexiko verzeichnete der Aktienmarkt einen Kursrückgang von 7 %, nachdem die Regierung die Wachstumsprognosen für 2016 aufgrund der niedrigeren Ölpreise und der nur schleppenden Exporte im verarbeitenden Gewerbe nach unten korrigiert hatte. Der mexikanische Peso verlor gegenüber dem US-Dollar 5,8 % an Wert.

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
XX 2016

Die Anlageziele und Angaben zur Wertentwicklung für jeden einzelnen Fonds der Gesellschaft sind unmittelbar vor den Daten zum Anlageportfolio jedes Fonds aufgeführt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über Derivategeschäfte Exposure in Bezug auf den Basiswert aufzubauen. Der Basiswert ist ein fiktives Portfolio von Vermögenswerten, die von der Strategiestelle ausgewählt werden. Mit der Strategie soll das Anlageziel des Fonds erreicht und insbesondere sichergestellt werden, dass ein Anteilsinhaber am Letzten Rückkauftag mindestens einen Rücknahmepreis in Höhe des Kapitalschutzbetrags erhält.

Wertentwicklung des Fonds

Der PIANO 400 Fund wurde am 30. November 2007 aufgelegt. Der NAV je Anteil jeder Klasse betrug bei Auflegung 100 (in der entsprechenden Währung).

Im Zeitraum seit Auflegung stieg der Nettoinventarwert je Anteil auf einen Höchststand von EUR 108,253 zum 22. Januar 2008.

Danach nahm der Fonds am 29. Juni 2012 eine Sonderausschüttung vor, und der Nettoinventarwert je Anteil wurde wieder auf 100 zurückgesetzt. Zum 31. März 2014 wurde der Fonds unter Zahlung einer Ausschüttung erneut auf einen Wert von 100 zurückgesetzt. Zum 30. Juni 2015 sowie zum 2. Juli 2015 wurde erneut eine Ausschüttung vorgenommen, durch die der Nettoinventarwert um 3,4046 bzw. 0,96261 sank.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>Preis (zum 30.06.2016)</u>
PIANO 400 Fund	€493.754.923	€98,89
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
PIANO 400 Fund	(1,26)%	(1,33)%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Funded Swaps – 100,31 % (31. Dezember 2015 – 100,38 %)

Beschreibung	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
PIANO 400 Funded Swap*	25.11.2031	<u>495.281.835</u>	<u>100,31</u>
Summe Funded Swaps		<u>495.281.835</u>	<u>100,31</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		495.281.835	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten, netto - (0,31) % (Dezember 2015 - (0,38) %)		(1.526.912)	(0,31)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>493.754.923</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente			<u>99,92</u>
Kurzfristige Vermögenswerte			<u>0,08</u>
Gesamtvermögen			<u>100,00</u>

* Vollständig besicherter Swap. Beim Basiswert handelt es sich um ein fiktives Portfolio, das sich, wie im jeweiligen Nachtrag zum Prospekt aufgeführt, aus den drei Bestandteilen (i) Alpha Pool, (ii) Cash Pool und (iii) Zinsswap zusammensetzt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 Index Fund (DBECDR) (der "Index"), abzubilden. Der Index soll eine liquide und diversifizierte Anlagealternative zu einem Portfolio aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit langer Laufzeit bieten.

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Indirekte Anlagepolitik. Um das Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds in übertragbare Wertpapiere (die "Investierten Anlagen") investieren und/oder Index-Swap-Vereinbarungen (der "Swap") einsetzen. Ziel des Swap ist es, die Wertentwicklung der und/oder den Ertrag aus den Investierten Anlagen gegen die Wertentwicklung des Index auszutauschen.

Zu den Investierten Anlagen, in die der Fonds anlegt, zählen (i) Anleihen mit Investment Grade- oder vergleichbarem Langfristrating, die von (a) staatlichen Emittenten, bei denen es sich um OECD-Mitgliedstaaten handelt, und/oder supranationalen Organisationen/Rechtsträgern und/oder (b) Finanzinstituten oder Unternehmen begeben wurden und/oder (ii) Anteile von Exchange Traded Funds ("ETFs") und/oder OGAWs und/oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Bareinlagen zählen.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Index mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error der beiden Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	30.06.2016	Preis (zum 30.06.2016)
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	€440.234.965	€267,15
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Klasse 1C)	14,09 %	14,28 %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Klasse 1C)	0,00 %	(0,20) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Staatsanleihen – 100,77 % (31. Dezember 2015 – 96,83 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
1.600.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2016	1.602.832	0,36
2.500.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,50	25.11.2019	2.582.000	0,59
1.067.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2020	1.085.075	0,25
1.000.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2021	1.016.660	0,23
5.003.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2022	5.072.192	1,15
4.001.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2022	4.053.293	0,92
1.200.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,75	25.05.2023	1.359.492	0,31
1.166.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2023	1.176.424	0,27
16.175.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2024	16.183.573	3,68
2.733.000	Frankreich (Staat)	Aa2	2,25	25.05.2024	3.232.456	0,73
1.551.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2024	1.544.982	0,35
44.411.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,75	25.11.2024	50.820.396	11,54
2.107.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2025	2.084.729	0,47
3.790.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2025	3.732.430	0,85
7.300.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2026	7.093.191	1,61
4.636.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2027	4.460.898	1,01
2.600.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2027	2.494.180	0,57
2.300.000	Frankreich (Staat)	Aa2	2,75	25.10.2027	2.921.506	0,66
910.000	Frankreich (Staat)	Aa2	5,50	25.04.2029	1.498.970	0,34
200.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2030	185.998	0,04
12.500.000	Frankreich (Staat)	Aa2	2,50	25.05.2030	15.951.750	3,62
1.436.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2031	1.313.567	0,30
1.727.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2032	1.556.752	0,35
33.823.000	Frankreich (Staat)	Aa2	5,75	25.10.2032	61.344.099	13,93
4.700.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2032	4.213.973	0,96
6.192.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2033	5.496.143	1,25
1.879.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2034	1.641.964	0,37
1.600.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,75	25.04.2035	2.757.376	0,63
604.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2035	515.061	0,12
1.900.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2036	1.603.543	0,36
596.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.10.2036	499.424	0,11
11.950.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2037	9.932.601	2,26
13.187.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2038	10.778.526	2,45
8.700.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2039	6.984.708	1,59
10.300.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2040	8.135.455	1,85
6.300.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2042	4.799.151	1,09
2.300.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2043	1.723.367	0,39
10.100.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2045	7.303.613	1,66
4.747.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,25	25.05.2045	7.454.119	1,69
1.100.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2048	749.837	0,17
3.306.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2049	2.207.350	0,50
800.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2050	523.400	0,12
772.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2051	494.458	0,11
772.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2052	484.569	0,11
6.700.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2053	4.111.321	0,93
1.700.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2054	1.020.000	0,23
200.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2057	112.816	0,03
645.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2058	356.130	0,08
3.200.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.04.2060	1.706.784	0,39
14.000.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,75	25.05.2066	16.066.260	3,65
650.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,00	04.07.2016	650.000	0,15
5.705.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2017	5.739.686	1,30
1.800.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.12.2017	1.817.064	0,41
1.800.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	16.03.2018	1.820.214	0,41
2.400.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	12.10.2018	2.491.128	0,57

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 100,77 % (31. Dezember 2015 – 96,83 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
1.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,75	04.01.2019	1.444.664	0,33
2.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	22.02.2019	2.401.338	0,55
2.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	12.04.2019	2.374.336	0,54
900.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,50	04.07.2019	1.012.986	0,23
650.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	11.10.2019	669.214	0,15
1.500.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.01.2020	1.707.285	0,39
800.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	17.04.2020	818.944	0,19
1.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,00	04.07.2020	1.490.151	0,34
1.200.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	16.10.2020	1.244.052	0,28
1.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.01.2021	1.483.820	0,34
1.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2022	1.019.710	0,23
4.687.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2022	4.801.222	1,09
3.062.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	04.09.2022	3.440.953	0,78
1.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.02.2023	1.469.182	0,33
422.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2023	422.751	0,10
1.936.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,00	15.08.2023	2.274.258	0,52
600.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,25	04.01.2024	903.618	0,21
2.273.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2024	2.310.686	0,52
4.042.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2024	4.039.737	0,92
17.264.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2025	17.375.871	3,95
12.762.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2025	12.801.052	2,91
2.700.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	15.08.2025	2.991.303	0,68
1.200.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	15.02.2026	1.270.428	0,29
3.608.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2026	3.607.206	0,82
9.002.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2027	8.962.481	2,04
500.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,50	04.07.2027	868.895	0,20
12.784.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2027	12.686.586	2,88
2.388.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2029	2.363.093	0,54
200.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2030	196.412	0,04
631.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2030	615.541	0,14
2.038.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	5,50	04.01.2031	3.642.701	0,83
666.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2035	619.027	0,14
800.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2036	739.464	0,17
800.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,00	04.01.2037	1.397.728	0,32
250.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2037	229.025	0,05
2.839.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2037	2.648.787	0,60
3.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,25	04.07.2039	6.177.534	1,40
262.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2040	233.793	0,05
1.216.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.07.2042	2.079.275	0,47
715.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.07.2044	1.109.723	0,25
10.849.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	15.08.2046	17.145.760	3,89
Summe Staatsanleihen					<u>443.648.078</u>	<u>100,77</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere					<u>443.648.078</u>	<u>100,77</u>

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Return Swaps – (1,37) % (31. Dezember 2015 – 3,18 %)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitsstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Liquid Corporate Swap*	407.601.819	25.05.2066	(6.039.141)	(1,37)
Total Return Swaps			<u>(6.039.141)</u>	<u>(1,37)</u>
Summe Nicht realisierte Nettoverluste aus Portfolio-Swap-Transaktionen			<u>(6.039.141)</u>	<u>(1,37)</u>
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente			<u>(6.039.141)</u>	<u>(1,37)</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	437.608.937	99,40
Sonstiges Nettovermögen – 0,60 % (31. Dezember 2015 - (0,01) %)	2.626.028	0,60
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>440.234.965</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen
		<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		76,43
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		14,91
Sonstige übertragbare Wertpapiere		6,65
Kurzfristige Vermögenswerte		<u>2,01</u>
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>

* Der Kontrahent für den Liquid Corporate Swap ist die Deutsche Bank AG London, der Index ist der db-x EUR Liquid Corporate 12.5 Index.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung der Portfolio Income-Strategie (die "Strategie") vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Die Strategie ist ein ausgeglichenes und diversifiziertes Portfolio aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs").

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Zur Erreichung des Anlageziels tätigt der Fonds Anlagen in ETFs, die alle oder einen repräsentativen Teil der in der Strategie enthaltenen ETFs umfassen, wie gegebenenfalls von der Allokationsstelle vorgeschlagen, wobei der Anlageverwalter entsprechende Vorschläge in Absprache mit der Allokationsstelle nach alleinigem Ermessen annehmen, ablehnen oder anpassen kann. Dementsprechend ist dem Anlageverwalter ein Ermessensspielraum in Bezug auf die Strategie vorbehalten, und die Bestellung der Allokationsstelle erfolgt im Rahmen eines Anlageberatungsmandats. Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Bareinlagen zählen.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend der Strategie und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	€28.224.081	€11,27
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	1,55 %	k. A.*

* Der Fonds bildet keinen Index ab.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Exchange Traded Funds – 100,00 % (31. Dezember 2015 – 100,01 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
217.858	db x-trackers - Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	2.911.802	10,31
101.227	db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF	2.116.359	7,50
23.554	db x-trackers - Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	558.921	1,98
37.212	db x-trackers - Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	825.109	2,92
37.202	db x-trackers - MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	1.133.400	4,02
15.468	db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	510.405	1,81
4.028	db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	568.768	2,01
57.542	db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	3.749.857	13,29
31.299	db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	839.896	2,98
4.495	db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	1.432.388	5,08
10.031	db x-trackers II - EONIA UCITS ETF	1.395.535	4,94
30.187	db x-trackers II - iBOXX EUR Liquid Corporate UCITS ETF	4.506.177	15,96
5.362	db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF	1.148.245	4,07
21.479	db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	4.233.609	15,00
13.689	db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	2.294.140	8,13
Summe Exchange Traded Funds		<u>28.224.611</u>	<u>100,00</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>28.224.611</u>	<u>100,00</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		28.224.611	100,00
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,00 %) (31. Dezember 2015 - 0,01 %)		(530)	(0,00)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>28.224.081</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,94	
Kurzfristige Vermögenswerte		<u>0,06</u>	
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>	

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds bestand darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des db Stiftungs-ETF Stabilität Index (DBGLSEST) (der "Index"), abzubilden.

Der Index sollte die Wertentwicklung eines ausgeglichenen und diversifizierten Portfolios aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs") abbilden. Zur Erreichung des Ziels tätigte der Fonds Anlagen in ETFs, die alle oder einen repräsentativen Teil der im Index enthaltenen ETFs umfassten.

Wertentwicklung des Fonds

Der Fonds db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde am 27. Juni 2016 geschlossen. Angaben zur Wertentwicklung des Fonds erfolgen daher nicht.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswerts, des MSCI Nordic Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktienmärkte der nordischen Länder widerspiegeln.

Der Referenzindex wird von MSCI berechnet und verwaltet. Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Large- und Mid-Cap-Aktien in den nordischen Ländern messen soll. Zum März 2013 besteht der Referenzindex aus den Indizes für die folgenden vier Industrieländer: Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden. Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet. Änderungen in Bezug auf den Referenzindex erfolgen während der Halbjährlichen Indexprüfungen im Mai und November und der Vierteljährlichen Indexprüfungen im Februar und August.

Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen kann der Referenzindex auch zu anderen Zeitpunkten neugewichtet werden. Zur Erreichung des Anlageziels bemüht sich der Fonds um eine Nachbildung des Index, indem er alle (oder in Ausnahmefällen eine wesentliche Anzahl der) Aktien des Index im gleichen Verhältnis wie der Index erwirbt (wie vom Anlageverwalter bestimmt).

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	€72.568.734	€30,37
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	(5,26) %	(5,94) %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,27 %	0,68 %

* Im bisherigen Jahresverlauf schnitt der Fonds um 68 Basispunkte besser ab als die Benchmark; 19 Basispunkte entfallen auf die Verwaltungsgebühr, die Wertentwicklung vor Gebühren beträgt somit 87 Basispunkte. Diese Tracking-Differenz hat mit zu dem Tracking Error von 27 Basispunkten beigetragen. Insgesamt ist die bessere Wertentwicklung auf eine Differenz bei der Quellensteuer auf Dividendenerträge zwischen Fonds und Index zurückzuführen. Da der Fonds einer vorteilhafteren Dividendenbesteuerung unterliegt, schnitt er in diesem Jahr um 87 Basispunkte besser ab.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 100,01 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Agrarrohstoffe			
21.161	Swedish Match	657.576	0,91
		<u>657.576</u>	<u>0,91</u>
Autoteile			
12.328	Nokian Renkaat	394.866	0,54
		<u>394.866</u>	<u>0,54</u>
Automobile			
166.028	Volvo	1.464.008	2,02
		<u>1.464.008</u>	<u>2,02</u>
Banken			
76.030	Danske Bank	1.792.475	2,47
105.238	DNB	1.124.675	1,55
327.090	Nordea Bank	2.463.754	3,39
163.576	Skandinaviska Enskilda Banken	1.267.736	1,75
161.251	Svenska Handelsbanken	1.743.950	2,40
97.520	Swedbank	1.820.327	2,51
		<u>10.212.917</u>	<u>14,07</u>
Getränke			
11.519	Carlsberg	982.392	1,35
		<u>982.392</u>	<u>1,35</u>
Biotechnologie			
6.105	Genmab	992.909	1,37
		<u>992.909</u>	<u>1,37</u>
Chemie			
25.127	Novozymes	1.079.408	1,49
19.255	Yara International	546.393	0,75
		<u>1.625.801</u>	<u>2,24</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
17.995	ISS	607.589	0,84
33.719	Securitas	463.188	0,64
		<u>1.070.777</u>	<u>1,48</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
36.618	Skanska	682.351	0,94
		<u>682.351</u>	<u>0,94</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
49.049	Investor	1.463.746	2,02
25.396	Kinnevik	539.609	0,74
		<u>2.003.355</u>	<u>2,76</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
15.316	Elisa	526.870	0,73
7.118	Millicom International Cellular	389.448	0,54
621.284	Nokia	3.171.655	4,37
87.440	TDC	383.735	0,53
34.641	Tele2	270.681	0,37

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 100,01 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
327.718	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.238.696	3,08
80.842	Telenor	1.196.581	1,65
279.772	Telia	1.180.585	1,63
		<hr/>	
		9.358.251	12,90
Stromversorgungsbetriebe			
47.832	Fortum	687.824	0,95
		<hr/>	
		687.824	0,95
Energiezubehör und -dienste			
24.130	Vestas Wind Systems	1.467.622	2,02
		<hr/>	
		1.467.622	2,02
Nahrungsmittel			
10.649	Chr Hansen Holding	626.790	0,86
8.664	ICA Gruppen	259.292	0,36
41.197	Marine Harvest	618.197	0,85
87.779	Orkla	697.313	0,96
		<hr/>	
		2.201.592	3,03
Forstprodukte			
59.324	Stora Enso	425.946	0,59
57.475	UPM-Kymmene	942.590	1,30
		<hr/>	
		1.368.536	1,89
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
13.052	Coloplast	873.139	1,20
21.553	Getinge	395.443	0,55
13.187	William Demant Holding	230.424	0,32
		<hr/>	
		1.499.006	2,07
Haushaltsartikel			
25.907	Electrolux	628.908	0,87
		<hr/>	
		628.908	0,87
Industriekonglomerate			
17.677	Industrivarden	255.594	0,35
		<hr/>	
		255.594	0,35
Versicherungen			
21.537	Gjensidige Forsikring	321.328	0,44
48.139	Sampo	1.758.518	2,42
12.472	Tryg	199.490	0,28
		<hr/>	
		2.279.336	3,14
Maschinen			
31.618	Alfa Laval	443.396	0,61
114.333	Atlas Copco	2.554.193	3,52
27.830	Hexagon	904.433	1,25
44.838	Husqvarna	297.960	0,41
36.279	Kone	1.496.509	2,06
12.143	Metso	255.367	0,35
114.817	Sandvik	1.021.586	1,41
15.930	Wartsila	582.242	0,80
		<hr/>	
		7.555.686	10,41

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 100,01 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medien			
17.736	Schibsted	463.849	0,64
		<u>463.849</u>	<u>0,64</u>
Metalle und Bergbau			
107.933	Assa Abloy	1.973.418	2,72
29.454	Boliden	509.428	0,70
144.821	Norsk Hydro	472.332	0,65
42.869	SKF	610.739	0,84
		<u>3.565.917</u>	<u>4,91</u>
Öl und Gas			
20.098	Lundin Petroleum	326.044	0,45
13.805	Neste	443.555	0,61
120.180	Statoil	1.862.871	2,57
		<u>2.632.470</u>	<u>3,63</u>
Pflegeprodukte			
65.240	Svenska Cellulosa	1.864.447	2,57
		<u>1.864.447</u>	<u>2,57</u>
Pharmazeutika			
199.897	Novo Nordisk	9.621.637	13,26
11.022	Orion	383.566	0,53
		<u>10.005.203</u>	<u>13,79</u>
Einzelhandel			
102.241	Hennes & Mauritz	2.677.478	3,69
12.512	Pandora	1.525.360	2,10
		<u>4.202.838</u>	<u>5,79</u>
Transportwesen			
411	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	463.492	0,64
688	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	804.999	1,11
20.730	DSV	780.739	1,07
		<u>2.049.230</u>	<u>2,82</u>
Summe Aktien		<u>72.173.261</u>	<u>99,46</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>72.173.261</u>	<u>99,46</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – 0,01 % (31. Dezember 2015 – null)

Offene Futures* – 0,01 % (31. Dezember 2015 – null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn EUR	Anteil in % des Fonds
SEK	OMXS30 Index Futures Long-Futures	396.991	15.07.2016	9.230	0,01
	Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures			<u>9.230</u>	<u>0,01</u>
	Summe derivativer Finanzinstrumente			<u>9.230</u>	<u>0,01</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			72.182.491	99,47
	Sonstiges Nettovermögen – 0,53 % (31. Dezember 2015 – (0,01) %)			386.243	0,53
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			<u>72.568.734</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,40
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente	0,01
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,59</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds bestand darin, die Wertentwicklung des Basiswerts, des MSCI Turkey Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex sollte die Wertentwicklung der Large- und Mid-Cap-Segmente des türkischen Aktienmarktes widerspiegeln.

Der Referenzindex wurde von MSCI berechnet und verwaltet. Der Referenzindex war ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Large- und Mid Cap-Segmente des türkischen Aktienmarktes abbildet.

Der Referenzindex wurde in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex war ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden. Änderungen am Referenzindex erfolgten vierteljährlich, und zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen konnte der Referenzindex auch zu anderen Zeitpunkten neu gewichtet werden. Zur Erreichung des Anlageziels bemühte sich der Fonds um eine Nachbildung des Index, indem er alle (oder in Ausnahmefällen eine wesentliche Anzahl der) Aktien des Index im gleichen Verhältnis wie der Index erwarb (wie vom Anlageverwalter bestimmt).

Wertentwicklung des Fonds

Der Fonds db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde am 27. Juni 2016 geschlossen. Angaben zur Wertentwicklung des Fonds erfolgen daher nicht.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Solactive Mittelstand & MidCap Deutschland Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung von in Deutschland errichteten Unternehmen mit einer Primärnotierung auf Xetra abbilden, die auf den Plätzen 31 bis 100 (in absteigender Reihenfolge) eingestuft sind.

Der Referenzindex wird von der Solactive AG berechnet und verwaltet. Die Gewichtung innerhalb des Referenzindex erfolgt auf Basis der Streubesitz-Marktkapitalisierung und spiegelt die Wertentwicklung von in Deutschland errichteten Unternehmen mit einer Primärnotierung auf Xetra wider, die auf Basis ihrer Streubesitz-Marktkapitalisierung auf den Plätzen 31 bis 100 eingestuft sind. Das bedeutet, dass die 100 nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung größten Unternehmen in absteigender Reihenfolge sortiert sind, d. h. das an erster Stelle stehende Unternehmen hat eine höhere Streubesitz-Marktkapitalisierung als das Unternehmen an zweiter Stelle, und nur die auf den Plätzen 31 bis 100 eingestuft Unternehmen werden berücksichtigt.

Der Referenzindex schließt Unternehmen aus dem Banken- und Versicherungssektor und dem Bereich diversifizierter Finanzprodukte (d. h. Finanzdienstleistungen, Verbraucherkredite und Kapitalmärkte) aus und wird in Euro berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	€44.352.264	€17,39
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	(7,41) %	(7,65) %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,14 %	0,24 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 92,91 % (31. Dezember 2015 – 93,29 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
18.414	MTU Aero Engines	1.542.909	3,48
		<u>1.542.909</u>	<u>3,48</u>
Autoteile			
2.122	Bertrandt	186.736	0,42
14.809	ElringKlinger	261.231	0,59
3.993	Grammer	144.547	0,33
14.782	Rheinmetall	786.402	1,77
		<u>1.378.916</u>	<u>3,11</u>
Biotechnologie			
9.068	MorphoSys	338.508	0,76
		<u>338.508</u>	<u>0,76</u>
Chemie			
57.394	Evonik Industries	1.534.716	3,46
68.513	K+S	1.256.871	2,83
438	KWS Saat	130.436	0,30
35.227	LANXESS	1.383.717	3,12
13.409	SGL Carbon	131.811	0,30
8.601	Wacker Chemie	674.834	1,52
		<u>5.112.385</u>	<u>11,53</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
41.032	Evotec	155.921	0,35
8.615	Hamburger Hafen und Logistik	115.829	0,26
6.841	Sixt	314.515	0,71
43.122	Wirecard	1.701.594	3,84
		<u>2.287.859</u>	<u>5,16</u>
Computer und Peripheriegeräte			
6.072	Bechtle	573.318	1,29
5.205	CANCOM	230.946	0,52
15.620	Jenoptik	231.098	0,52
11.070	Wincor Nixdorf	578.518	1,31
		<u>1.613.880</u>	<u>3,64</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
12.395	Bilfinger	326.422	0,73
14.220	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	682.916	1,54
6.665	Hochtief	771.140	1,74
		<u>1.780.478</u>	<u>4,01</u>
Baustoffe			
11.360	Gerresheimer	783.726	1,77
		<u>783.726</u>	<u>1,77</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
15.593	Drillisch	537.023	1,21
47.810	Freenet	1.103.216	2,49
194.592	Telefonica Deutschland Holding	718.628	1,62
		<u>2.358.867</u>	<u>5,32</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 92,91 % (31. Dezember 2015 - 93,29 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
12.193	Leoni	300.009	0,68
23.030	Nordex	585.538	1,32
31.027	OSRAM Licht	1.443.997	3,26
4.192	Vossloh	232.907	0,52
		<u>2.562.451</u>	<u>5,78</u>
Nahrungsmittel			
78.177	Metro	2.147.522	4,84
34.550	Südzucker	683.227	1,54
		<u>2.830.749</u>	<u>6,38</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
10.196	Carl Zeiss Meditec	371.491	0,84
		<u>371.491</u>	<u>0,84</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
16.438	Rhön-Klinikum	432.813	0,98
		<u>432.813</u>	<u>0,98</u>
Haushaltsartikel			
1.125	Rational	468.169	1,06
		<u>468.169</u>	<u>1,06</u>
Industriekonglomerate			
7.432	Indus Holding	310.658	0,70
		<u>310.658</u>	<u>0,70</u>
Internet-Software und -Dienste			
58.192	United Internet	2.164.742	4,88
1.763	Zooplus	224.959	0,51
		<u>2.389.701</u>	<u>5,39</u>
Maschinen			
33.446	Deutz	123.683	0,28
9.097	DMG MORI SEIKI	384.849	0,87
11.059	Duerr	751.901	1,69
90.040	Heidelberger Druckmaschinen	223.389	0,50
21.318	KION Group	925.947	2,09
7.886	Krones	747.593	1,68
8.111	KUKA	863.822	1,95
13.564	MAN	1.246.396	2,81
3.679	Pfeiffer Vacuum Technology	309.625	0,70
		<u>5.577.205</u>	<u>12,57</u>
Medien			
22.306	Axel Springer	1.051.170	2,37
22.967	CTS Eventim & Co	629.870	1,42
10.363	Stroeer	427.422	0,96
		<u>2.108.462</u>	<u>4,75</u>
Metalle und Bergbau			
12.447	Aurubis	508.211	1,14
35.310	Klöckner & Co	350.346	0,79
11.892	Norma Group	505.588	1,14
14.784	Salzgitter	350.159	0,79
		<u>1.714.304</u>	<u>3,86</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 92,91 % (31. Dezember 2015 - 93,29 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
23.756	Stada Arzneimittel	<u>1.103.229</u>	<u>2,49</u>
		1.103.229	2,49
Einzelhandel			
4.753	BayWa	128.117	0,29
14.618	Fielmann	959.379	2,16
22.492	Hugo Boss	<u>1.144.843</u>	<u>2,58</u>
		2.232.339	5,03
Halbleiter			
38.515	Aixtron	<u>210.330</u>	<u>0,47</u>
		210.330	0,47
Software			
10.600	CompuGroup Medical	397.394	0,90
9.335	Nemetschek	452.748	1,02
18.808	Software	<u>574.490</u>	<u>1,29</u>
		1.424.632	3,21
Textilien und Bekleidung			
11.763	Gerry Weber International	123.394	0,28
754	Puma	<u>151.629</u>	<u>0,34</u>
		275.023	0,62
Summe Aktien		<u>41.209.084</u>	<u>92,91</u>
Vorzugsaktien – 6,86 % (31. Dezember 2015 – 6,72 %)			
Biotechnologie			
7.604	Biotest	<u>104.289</u>	<u>0,23</u>
		104.289	0,23
Chemie			
36.148	Fuchs Petrolub	<u>1.275.482</u>	<u>2,88</u>
		1.275.482	2,88
Elektronik			
13.950	Sartorius	<u>925.583</u>	<u>2,09</u>
		925.583	2,09
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
4.348	Drägerwerk & Co	<u>238.053</u>	<u>0,54</u>
		238.053	0,54
Maschinen			
18.469	Jungheinrich	<u>498.940</u>	<u>1,12</u>
		498.940	1,12
Summe Vorzugsaktien		<u>3.042.347</u>	<u>6,86</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>44.251.431</u>	<u>99,77</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2015 – null)

Offene Futures* – (0,00) % (31. Dezember 2015 – null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
EUR	Mini DAX Index Futures Long-Futures	100.655	16.09.2016	(1.700)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>1.700</u>	<u>0,00</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>(1.700)</u>	<u>(0,00)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				44.249.731	99,77
Sonstiges Nettovermögen – 0,23 % (31. Dezember 2014 – (0,01) %)				102.533	0,23
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>44.352.264</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				99,69	
Kurzfristige Vermögenswerte				<u>0,31</u>	
Gesamtvermögen				<u>100,00</u>	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI North America High Dividend Yield Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex basiert auf dem MSCI North America Index (seinem "Ausgangs-Index") und umfasst bestimmte im Ausgangs-Index enthaltene Unternehmen aus den USA und Kanada mit überdurchschnittlicher Dividendenrendite.

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangs-Index, der von MSCI berechnet und verwaltet wird. Der Ausgangs-Index umfasst Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung (Large Cap und Mid Cap) und soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des US-amerikanischen und kanadischen Marktes abbilden.

Der Referenzindex umfasst nur Wertpapiere, die im Verhältnis zum Ausgangs-Index eine überdurchschnittliche Dividendenrendite bieten und Tests in Bezug auf die Nachhaltigkeit der Dividenden bestehen.

- Im Referenzindex enthaltene Wertpapiere müssen eine um mindestens 30 % höhere Dividendenrendite aufweisen als der Ausgangs-Index und
- nachhaltige Dividendenrenditen erbringen, d. h. es werden keine Wertpapiere für eine Aufnahme berücksichtigt, deren Dividendenausschüttung entweder (i) extrem hoch (per Definition in den oberen 5 % des Wertpapieruniversums mit positiver Ausschüttung angesiedelt), (ii) null oder (iii) negativ ist, und daher künftig gefährdet sein könnte.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Quellensteuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	\$112.515.510	\$27,13
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	10,86 %	10,81 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,05 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,80 % (31. Dezember 2015 – 99,92 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
11.605	Boeing	1.507.141	1,34
2.292	Harris	191.244	0,17
5.069	Lockheed Martin	1.257.974	1,12
5.501	Raytheon	747.861	0,66
		<u>3.704.220</u>	<u>3,29</u>
Agrarrohstoffe			
10.973	Archer-Daniels-Midland	470.632	0,42
		<u>470.632</u>	<u>0,42</u>
Luftfracht und Flugkuriere			
36.118	Altria Group	2.490.697	2,21
28.582	Philip Morris International	2.907.361	2,58
15.789	Reynolds American	851.501	0,76
		<u>6.249.559</u>	<u>5,55</u>
Banken			
11.860	Bank of Montreal	748.385	0,66
22.194	Bank of Nova Scotia	1.081.930	0,96
7.314	Canadian Imperial Bank of Commerce	546.508	0,49
2.633	M&T Bank	311.300	0,28
27.411	Royal Bank of Canada	1.611.269	1,43
		<u>4.299.392</u>	<u>3,82</u>
Getränke			
75.873	Coca-Cola	3.439.323	3,06
3.448	Dr Pepper Snapple Group	333.180	0,29
26.665	PepsiCo	2.824.890	2,51
		<u>6.597.393</u>	<u>5,86</u>
Chemie			
2.413	Agrium	217.183	0,19
3.776	Air Products & Chemicals	536.343	0,48
4.285	CF Industries Holdings	103.269	0,09
20.596	Dow Chemical	1.023.827	0,91
16.071	El du Pont de Nemours & Co	1.041.401	0,93
6.763	LyondellBasell Industries	503.302	0,45
1.649	Methanex	47.729	0,04
6.157	Mosaic	161.190	0,14
15.381	Potash of Saskatchewan	248.711	0,22
		<u>3.882.955</u>	<u>3,45</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
8.420	Automatic Data Processing	773.546	0,69
9.228	Western Union	176.993	0,16
4.338	H&R Block	99.774	0,09
4.439	Republic Services	227.765	0,20
8.201	Waste Management	543.480	0,48
		<u>1.821.558</u>	<u>1,62</u>
Computer und Peripheriegeräte			
31.773	HP	398.751	0,35
16.839	International Business Machines	2.555.824	2,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,80 % (31. Dezember 2015 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
5.375	NetApp	132.171	0,12
		<u>3.086.746</u>	<u>2,74</u>
Container und Verpackungen			
1.733	Packaging of America	115.990	0,10
4.667	WestRock	181.406	0,16
		<u>297.396</u>	<u>0,26</u>
Vertrieb und Großhandel			
5.305	Fastenal	235.489	0,21
2.749	Genuine Parts	278.336	0,25
		<u>513.825</u>	<u>0,46</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
3.110	Ameriprise Financial	279.434	0,25
2.268	BlackRock	776.858	0,69
4.572	CI Financial	94.876	0,08
2.109	Eaton Vance	74.532	0,07
1.791	IGM Financial	48.502	0,04
7.656	Invesco	195.534	0,17
4.567	T Rowe Price Group	333.254	0,30
		<u>1.802.990</u>	<u>1,60</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
113.471	AT&T	4.903.082	4,36
2.705	BCE	127.346	0,11
92.826	Cisco Systems	2.663.178	2,37
6.657	Rogers Communications	268.084	0,24
1.695	Telus	54.294	0,05
1.945	Telus (Notierung in Kanada)	62.302	0,05
		<u>8.078.286</u>	<u>7,18</u>
Stromversorgungsbetriebe			
4.172	Alliant Energy	165.628	0,15
4.472	Ameren	239.610	0,21
9.051	American Electric Power	634.385	0,56
5.402	Consolidated Edison	434.537	0,39
3.303	DTE Energy	327.393	0,29
12.691	Duke Energy	1.088.761	0,97
5.995	Edison International	465.632	0,41
3.282	Entergy	266.991	0,24
5.837	Eversource Energy	349.636	0,31
8.492	NextEra Energy	1.107.357	0,98
3.672	OGE Energy	120.258	0,11
9.068	PG&E	579.627	0,51
2.041	Pinnacle West Capital	165.443	0,15
12.400	PPL	468.100	0,42
9.319	Public Service Enterprise Group	434.359	0,39
2.496	SCANA	188.847	0,17
16.831	Southern	902.646	0,80
5.809	WEC Energy Group	379.328	0,34
2.604	Westar Energy	146.058	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,80 % (31. Dezember 2015 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
9.340	Xcel Energy	418.245	0,37
		<u>8.882.841</u>	<u>7,90</u>
Elektrische Geräte			
8.444	Eaton	504.360	0,45
11.834	Emerson Electric	617.261	0,55
5.178	Fortis	174.115	0,16
15.830	Xerox	150.227	0,13
		<u>1.445.963</u>	<u>1,29</u>
Elektronik			
2.093	Garmin	88.785	0,08
		<u>88.785</u>	<u>0,08</u>
Nahrungsmittel			
10.921	General Mills	778.886	0,69
4.834	Kellogg	394.696	0,35
9.870	Sysco	500.804	0,45
		<u>1.674.386</u>	<u>1,49</u>
Forstprodukte			
7.182	International Paper	304.373	0,27
		<u>304.373</u>	<u>0,27</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
7.644	Carnival	337.865	0,30
8.043	Las Vegas Sands	349.790	0,31
2.069	Wyndham Worldwide	147.375	0,13
		<u>835.030</u>	<u>0,74</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.495	Leggett & Platt	127.519	0,11
		<u>127.519</u>	<u>0,11</u>
Haushaltsartikel			
2.380	Clorox	329.368	0,29
6.654	Kimberly-Clark	914.792	0,82
		<u>1.244.160</u>	<u>1,11</u>
Versicherungen			
7.741	Aflac	558.591	0,50
3.255	Arthur J Gallagher & Co	154.938	0,14
2.870	Cincinnati Financial	214.934	0,19
5.479	Great-West Lifeco	143.778	0,13
1.885	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	58.944	0,05
2.419	Intact Financial	171.902	0,15
4.590	Power Financial	104.792	0,09
6.857	Power of Canada	145.197	0,13
5.362	Principal Financial Group	220.432	0,20
5.427	Travelers	646.030	0,57
		<u>2.419.538</u>	<u>2,15</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,80 % (31. Dezember 2015 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste			
11.992	Symantec	246.316	0,22
		<u>246.316</u>	<u>0,22</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
2.065	Hasbro	173.439	0,16
6.251	Mattel	195.594	0,17
		<u>369.033</u>	<u>0,33</u>
Maschinen			
3.045	Cummins	342.380	0,30
		<u>342.380</u>	<u>0,30</u>
Medien			
4.409	Omnicom Group	359.289	0,32
7.516	Shaw Communications	143.526	0,13
6.370	Viacom	264.164	0,23
		<u>766.979</u>	<u>0,68</u>
Metalle und Bergbau			
5.846	Nucor	288.851	0,26
		<u>288.851</u>	<u>0,26</u>
Öl und Gas			
2.294	Canadian Utilities	66.116	0,06
34.738	Chevron	3.641.585	3,24
59.385	Exxon Mobil	5.566.750	4,95
1.986	Helmerich & Payne	133.320	0,12
3.083	HollyFrontier	73.283	0,06
3.358	Keyera	102.185	0,09
9.738	Marathon Petroleum	369.654	0,33
6.910	National Oilwell Varco	232.522	0,21
2.925	Peyto Exploration & Development	78.108	0,07
8.735	Phillips 66	693.035	0,62
3.781	Prairiesky Royalty	71.387	0,06
4.357	Sempra Energy	496.785	0,44
12.356	Spectra Energy	452.600	0,40
13.051	TransCanada	587.481	0,52
8.656	Valero Energy	441.456	0,39
		<u>13.006.267</u>	<u>11,56</u>
Pflegeprodukte			
49.891	Procter & Gamble	4.224.271	3,75
		<u>4.224.271</u>	<u>3,75</u>
Pharmazeutika			
29.710	AbbVie	1.839.346	1,64
18.357	Eli Lilly & Co	1.445.614	1,29
47.419	Johnson & Johnson	5.751.925	5,11
51.195	Merck & Co	2.949.344	2,62
113.882	Pfizer	4.009.785	3,56
		<u>15.996.014</u>	<u>14,22</u>
Einzelhandel			
5.359	Best Buy	163.985	0,15
5.106	Coach	208.018	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,80 % (31. Dezember 2015 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.240	Darden Restaurants	141.882	0,13
4.434	Gap	94.089	0,08
3.490	Kohl's	132.341	0,12
4.527	L Brands	303.898	0,27
5.705	Macy's	191.745	0,17
16.625	McDonald's	2.000.652	1,78
2.392	Nordstrom	91.016	0,08
11.834	Staples	102.009	0,09
10.549	Target	736.531	0,65
29.532	Wal-Mart Stores	2.156.427	1,92
		<u>6.322.593</u>	<u>5,62</u>
Halbleiter			
5.705	Analog Devices	323.131	0,29
87.144	Intel	2.858.323	2,54
2.862	KLA-Tencor	209.642	0,19
4.401	Linear Technology	204.779	0,18
8.089	Marvell Technology Group	77.088	0,07
5.266	Maxim Integrated Products	187.944	0,17
3.932	Microchip Technology	199.588	0,18
27.564	QUALCOMM	1.476.603	1,31
18.534	Texas Instruments	1.161.155	1,03
4.698	Xilinx	216.719	0,19
		<u>6.914.972</u>	<u>6,15</u>
Software			
5.747	CA	188.674	0,17
106.345	Microsoft	5.441.674	4,84
5.973	Paychex	355.393	0,31
		<u>5.985.741</u>	<u>5,32</u>
Summe Aktien		<u>112.290.964</u>	<u>99,80</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>112.290.964</u>	<u>99,80</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (0,00) % (31. Dezember 2015 - (0,00) %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2015 - (0,00) %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long Futures	208.715	16.09.2016	305	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				<u>305</u>	<u>0,00</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>305</u>	<u>0,00</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				112.291.269	99,80
Sonstiges Nettovermögen – 0,20 % (31. Dezember 2015 – 0,08 %)				224.241	0,20
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>112.515.510</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,62
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,38</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI ACWI EUR Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex umfasst Large Cap- und Mid Cap-Aktien aus 24 Industrieländern und 21 Schwellenländern.

Der Referenzindex wird von MSCI berechnet und verwaltet. Der Referenzindex umfasst Large Cap- und Mid Cap-Aktien aus Industrie- und Schwellenländern. Zum 28. Juni 2013 enthält der Referenzindex mit 2.424 Bestandteilen Aktien aus 24 Industrie- und 21 Schwellenländern.

Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	€165.709.264	€15,56
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	(1,09) %	(1,02) %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,22 %	(0,07) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
2.911	Airbus Group	150.586	0,09
20.674	BAE Systems	130.355	0,08
3.396	Boeing	396.992	0,24
8.438	Embraer	41.488	0,03
3.412	Finmeccanica	30.913	0,02
1.759	General Dynamics	220.463	0,13
368	Harris	27.639	0,02
15.144	IHI	36.142	0,02
18.501	Kawasaki Heavy Industries	46.264	0,03
1.628	Lockheed Martin	363.672	0,22
615	Northrop Grumman	123.050	0,07
1.836	Raytheon	224.677	0,14
12.245	Rolls-Royce Holdings	104.835	0,06
1.164	Safran	70.911	0,04
315	Thales	23.628	0,01
248	TransDigm Group	58.864	0,04
4.511	United Technologies	416.403	0,25
1.740	Zodiac Aerospace	36.731	0,02
		<u>2.503.613</u>	<u>1,51</u>
Agrarrohstoffe			
9.544	Altria Group	592.425	0,36
2.741	Archer-Daniels-Midland	105.821	0,06
9.622	British American Tobacco	560.728	0,34
986	Bunge	52.497	0,03
14.709	Genting Plantations Bhd	34.878	0,02
125.864	Golden Agri-Resources	29.462	0,02
5.355	Imperial Tobacco Group	261.193	0,16
5.818	Japan Tobacco	209.448	0,13
830	KT&G	88.536	0,05
7.916	Philip Morris International	724.799	0,44
4.127	Reynolds American	200.341	0,12
2.775	Swedish Match	86.233	0,05
		<u>2.946.361</u>	<u>1,78</u>
Fluggesellschaften			
1.508	American Airlines Group	38.428	0,02
963	Delta Air Lines	31.578	0,02
3.538	Deutsche Lufthansa	37.255	0,02
5.460	International Consolidated Airlines Group	24.161	0,02
1.783	Japan Airlines	51.501	0,03
1.293	United Continental Holdings	47.765	0,03
		<u>230.688</u>	<u>0,14</u>
Autoteile			
1.891	Aisin Seiki	68.607	0,04
920	Autoliv	88.982	0,05
930	BorgWarner	24.712	0,01
1.749	Bridgestone	50.165	0,03
579	Cie Generale des Etablissements Michelin	49.337	0,03
465	Continental	78.724	0,05
1.119	Delphi Automotive	63.054	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
3.680	Denso	115.496	0,07
12.711	GKN	41.251	0,03
330	Hyundai Mobis	64.987	0,04
4.421	Johnson Controls	176.132	0,11
3.400	JTEKT	34.217	0,02
544	Koito Manufacturing	22.314	0,01
1.760	Magna International	55.321	0,03
1.259	Nokian Renkaat	40.326	0,02
7.828	Sumitomo Electric Industries	92.070	0,06
2.221	Toyoda Gosei	35.291	0,02
1.111	Valeo	44.584	0,03
829	WABCO Holdings	68.330	0,04
		<u>1.213.900</u>	<u>0,73</u>
Automobile			
1.466	Bayerische Motoren Werke	96.448	0,06
8.553	Byd	46.096	0,03
3.563	Daihatsu Motor	41.360	0,03
5.498	Daimler	294.253	0,18
960	Ferrari	35.184	0,02
5.690	Fiat Chrysler Automobiles	31.266	0,02
18.153	Ford Motor	205.395	0,12
4.854	Ford Otomotiv Sanayi	46.493	0,03
2.400	Fuji Heavy Industries	73.239	0,04
76.936	Geely Automobile Holdings	37.403	0,02
5.574	General Motors	141.990	0,09
1.178	Harley-Davidson	48.034	0,03
4.300	Hino Motors	38.143	0,02
8.237	Honda Motor	185.920	0,11
926	Hyundai Motor	98.053	0,06
1.679	Kia Motors	56.682	0,03
5.381	Mahindra & Mahindra	102.684	0,06
3.400	Mazda Motor	40.541	0,03
15.227	Nissan Motor	122.634	0,07
2.825	PACCAR	131.899	0,08
3.636	Peugeot	39.323	0,02
738	Renault	50.509	0,03
1.698	Suzuki Motor	41.023	0,03
3.820	Tata Motors	119.213	0,07
482	Tesla Motors	92.100	0,06
13.200	Toyota Motor	585.111	0,35
5.202	Volvo	45.870	0,03
2.300	Yamaha Motor	31.098	0,02
		<u>2.877.964</u>	<u>1,74</u>
Banken			
2.044	ABN AMRO Group	30.445	0,02
159.098	Agricultural Bank of China	52.241	0,03
31.933	Akbank	82.264	0,05
16.437	Australia & New Zealand Banking Group	265.723	0,16
2.472	Axis Bank	86.335	0,05
26.802	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	135.725	0,08
1.232	Banco de Chile	71.129	0,04
40.816	Banco de Sabadell	48.122	0,03
24.982	Banco Popular Espanol	28.754	0,02
64.228	Banco Santander	220.238	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.621	Bancolombia	50.952	0,03
57.750	Bank Central Asia	52.425	0,03
13.050	Bank Leumi Le-Israel BM	41.270	0,02
131.212	Bank Mandiri Persero	85.145	0,05
93.172	Bank Negara Indonesia Persero	33.007	0,02
53.701	Bank of America	641.444	0,39
369.903	Bank of China	132.619	0,08
11.925	Bank of East Asia	41.232	0,02
148.714	Bank of Ireland	27.512	0,02
4.241	Bank of Montreal	240.887	0,15
6.833	Bank of New York Mellon	238.951	0,14
7.104	Bank of Nova Scotia	311.725	0,19
1.991	Bank Pekao	62.003	0,04
49.162	Bankia	31.759	0,02
79.132	Barclays	131.974	0,08
6.039	Barclays Africa Group	53.479	0,03
4.108	BB&T	131.676	0,08
4.492	BNP Paribas	178.579	0,11
30.323	BOC Hong Kong Holdings	81.624	0,05
20.217	CaixaBank	39.767	0,02
2.535	Canadian Imperial Bank of Commerce	170.501	0,10
3.366	Capital One Financial	192.425	0,12
138.596	Chang Hwa Commercial Bank	64.777	0,04
93.768	China CITIC Bank	51.243	0,03
428.632	China Construction Bank	254.632	0,15
27.819	China Merchants Bank	55.969	0,03
76.328	China Minsheng Banking	66.244	0,04
4.261	Chugoku Bank	38.807	0,02
2.318	CIT Group	66.580	0,04
18.963	CITIC	24.818	0,02
14.700	Citigroup	560.901	0,34
1.737	Citizens Financial Group	31.239	0,02
11.222	Commercial International Bank Egypt	36.466	0,02
6.275	Commerzbank	36.546	0,02
9.367	Commonwealth Bank of Australia	466.903	0,28
580	Credicorp	80.572	0,05
4.380	Credit Agricole	33.113	0,02
10.105	Credit Suisse Group	96.262	0,06
2.145	Danske Bank	50.570	0,03
5.679	DBS Group Holdings	59.858	0,04
6.526	Deutsche Bank	80.433	0,05
2.043	DNB	21.834	0,01
1.626	Erste Group Bank	33.024	0,02
4.524	Fifth Third Bancorp	71.630	0,04
360	First Republic Bank	22.680	0,01
29.587	FirstRand	81.542	0,05
2.311	Goldman Sachs Group	309.077	0,19
9.095	Grupo Financiero Banorte	45.492	0,03
9.336	Hachijuni Bank	36.370	0,02
5.400	Hang Seng Bank	82.892	0,05
93.108	HSBC Holdings	521.978	0,32
14.401	ICICI Bank	93.073	0,06
401.761	Industrial & Commercial Bank of China	199.979	0,12
16.930	ING Groep	155.401	0,09
62.548	Intesa Sanpaolo	106.457	0,06
2.400	Japan Post Bank	25.248	0,02
19.219	JPMorgan Chase & Co	1.074.998	0,65

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
11.135	Kasikornbank	48.489	0,03
831	KBC Group	36.498	0,02
61.900	Krung Thai Bank	25.845	0,02
7.140	Kyushu Financial Group	31.699	0,02
270.887	Lloyds Banking Group	176.212	0,11
634	M&T Bank	67.472	0,04
35.064	Malayan Banking	63.727	0,04
69.900	Mitsubishi UFJ Financial Group	279.607	0,17
127.949	Mizuho Financial Group	166.486	0,10
6.368	Morgan Stanley	148.918	0,09
15.353	National Australia Bank	261.679	0,16
2.389	National Bank of Canada	73.171	0,04
12.626	Natixis	43.042	0,03
5.520	New York Community Bancorp	74.481	0,04
15.024	Nordea Bank	113.166	0,07
347	Northern Trust	20.696	0,01
2.163	OTP Bank	43.510	0,03
6.059	Oversea-Chinese Banking	35.214	0,02
5.337	People's United Financial	70.427	0,04
3.230	PNC Financial Services Group	236.635	0,14
5.408	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	28.608	0,02
1.962	Public Bank	8.498	0,01
1.165	Qatar National Bank SAQ	40.318	0,02
2.068	Raiffeisen Bank International	23.317	0,01
4.524	Regions Financial	34.654	0,02
8.200	Resona Holdings	26.764	0,02
8.165	Royal Bank of Canada	432.021	0,26
28.523	Royal Bank of Scotland Group	58.896	0,04
15.757	Sberbank of Russia	123.537	0,07
6.274	Skandinaviska Enskilda Banken	48.624	0,03
3.365	Societe Generale	94.927	0,06
15.274	Standard Chartered	103.769	0,06
3.168	State Bank of India	90.396	0,05
2.892	State Street	140.363	0,08
6.065	Sumitomo Mitsui Financial Group	155.706	0,09
22.097	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	63.942	0,04
1.757	SunTrust Banks	64.969	0,04
3.854	Suruga Bank	77.944	0,05
6.737	Svenska Handelsbanken	72.862	0,04
4.958	Swedbank	92.547	0,06
277.183	Taiwan Business Bank	63.267	0,04
10.523	Toronto-Dominion Bank	404.644	0,24
19.538	UBS Group	226.920	0,14
20.678	UniCredit	40.736	0,02
10.789	Unione di Banche Italiane	26.692	0,02
2.915	United Overseas Bank	35.910	0,02
10.388	US Bancorp	377.108	0,23
27.716	VTB Bank	51.243	0,03
25.121	Wells Fargo & Co	1.070.235	0,65
18.443	Westpac Banking	363.419	0,22
5.053	Yamaguchi Financial Group	42.784	0,03
		<hr/>	
		15.532.134.	9,37
Getränke			
24.117	AMBEV	129.082	0,08
4.339	Anheuser-Busch InBev	510.266	0,31
1.467	Asahi Group Holdings	42.553	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Getränke (Fortsetzung)			
1.144	Brown-Forman	102.728	0,06
2.265	Cia Cervecerias Unidas	47.586	0,03
21.629	Coca-Cola	882.527	0,53
11.320	Coca-Cola Amatil	62.442	0,04
3.269	Coca-Cola HBC	59.397	0,04
829	Constellation Brands	123.423	0,07
12.207	Diageo	306.478	0,18
1.583	Dr Pepper Snapple Group	137.689	0,08
10.489	Fomento Economico Mexicano	86.578	0,05
1.144	Heineken	94.689	0,06
868	Heineken Holding	63.503	0,04
5.600	Kirin Holdings	84.659	0,05
601	Molson Coors Brewing	54.709	0,03
713	Monster Beverage	103.143	0,06
7.781	PepsiCo	741.995	0,45
1.641	Pernod Ricard	164.264	0,10
4.378	SABMiller	230.213	0,14
		<hr/>	
		4.027.924.	2,43
Biotechnologie			
1.087	Alexion Pharmaceuticals	114.243	0,07
457	Alnylam Pharmaceuticals	22.826	0,01
4.011	Amgen	549.326	0,33
1.198	Biogen	260.768	0,16
714	BioMarin Pharmaceutical	50.001	0,03
4.235	Celgene	375.983	0,23
1.954	CSL	146.916	0,09
291	Genmab	47.328	0,03
7.215	Gilead Sciences	541.767	0,32
682	Illumina	86.178	0,05
930	Incyte	66.953	0,04
1.002	Medivation	54.386	0,03
407	Regeneron Pharmaceuticals	127.942	0,08
1.236	Vertex Pharmaceuticals	95.703	0,06
		<hr/>	
		2.540.320.	1,53
Bauprodukte			
11.644	Anhui Conch Cement	25.156	0,02
14.133	Asahi Glass	68.450	0,04
69.593	Cemex	38.368	0,02
1.525	Cie de Saint-Gobain	52.391	0,03
5.221	CRH	135.746	0,08
414	Daikin Industries	30.927	0,02
7.067	Fletcher Building	38.871	0,02
602	Fortune Brands Home & Security	31.413	0,02
94	Geberit	31.962	0,02
1.483	HeidelbergCement	100.058	0,06
26.822	Indocement Tunggal Prakarsa	30.836	0,02
6.463	James Hardie Industries	88.584	0,05
26.809	Lafarge Malaysia	46.869	0,03
1.847	LafargeHolcim	69.184	0,04
236	Martin Marietta Materials	40.787	0,03
851	Masco	23.700	0,01
5	Sika	18.831	0,01
74.957	Taiwan Cement	67.034	0,04
1.375	Titan Cement	25.437	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
546	Vulcan Materials	59.154	0,04
		<u>1.023.758.</u>	<u>0,62</u>
Chemie			
1.157	Agrium	93.736	0,06
1.279	Air Liquide	120.303	0,07
634	Air Products & Chemicals	81.060	0,05
498	Akzo Nobel	28.072	0,02
442	Albemarle	31.554	0,02
713	Arkema	49.247	0,03
5.000	Asahi Kasei	31.060	0,02
753	Ashland	77.791	0,05
1.335	Axalta Coating Systems	31.880	0,02
4.804	BASF	329.747	0,20
654	Celanese	38.530	0,02
992	CF Industries Holdings	21.520	0,01
1.985	Croda International	74.976	0,04
6.175	Dow Chemical	276.304	0,17
1.606	Eastman Chemical	98.157	0,06
1.583	Ecolab	168.994	0,10
4.865	El du Pont de Nemours & Co	283.768	0,17
43	Givaudan	77.713	0,05
9.812	Israel Chemicals	34.217	0,02
739	Johnson Matthey	24.907	0,01
3.700	JSR	43.697	0,03
562	Koninklijke DSM	29.218	0,02
6.040	Kuraray	64.389	0,04
944	LANXESS	37.080	0,02
274	LG Chem	55.672	0,03
912	Linde	114.319	0,07
313	Lonza Group	46.619	0,03
249	Lotte Chemical	55.068	0,03
2.245	LyondellBasell Industries	150.388	0,09
15.000	Mitsubishi Chemical Holdings	61.160	0,04
2.454	Monsanto	228.425	0,14
1.291	Mosaic	30.423	0,02
22.000	Nan Ya Plastics	37.446	0,02
1.482	Nitto Denko	83.688	0,05
1.357	Novozymes	58.294	0,03
48.387	Petkim Petrokimya Holding	58.161	0,03
5.071	Potash of Saskatchewan	73.809	0,04
1.396	PPG Industries	130.873	0,08
2.012	Praxair	203.545	0,12
38.700	PTT Global Chemical	58.736	0,04
547	Sherwin-Williams	144.595	0,09
685	Shin-Etsu Chemical	35.833	0,02
15.406	Sumitomo Chemical	56.502	0,03
585	Syngenta	202.209	0,12
15.000	Teijin	44.353	0,03
14.709	Toray Industries	112.203	0,07
2.105	Ultrapar Participacoes	42.056	0,03
		<u>4.232.297.</u>	<u>2,55</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.660	Adecco	74.987	0,04
2.048	Aggreko	31.494	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
4.358	Ashtead Group	55.796	0,03
4.274	Atlantia	95.609	0,06
3.052	Automatic Data Processing	252.385	0,15
2.993	Babcock International Group	32.575	0,02
11.935	Brambles	99.111	0,06
90	Brookfield Business Partners	1.529	0,00
2.258	Capita	26.138	0,02
37.814	China Everbright International	37.732	0,02
11.915	Cielo	113.352	0,07
7.245	Dai Nippon Printing	72.150	0,04
2.009	Edenred	37.156	0,02
194	Equifax	22.422	0,01
3.316	Experian	56.341	0,03
810	FleetCor Technologies	104.357	0,06
22.763	G4S	50.097	0,03
605	Global Payments	38.872	0,02
2.041	H&R Block	42.255	0,03
2.240	Intertek Group	93.772	0,06
47.345	Jiangsu Expressway	59.218	0,04
10.586	Kroton Educacional	40.450	0,02
1.101	ManpowerGroup	63.764	0,04
843	Mobileye	35.011	0,02
986	Moody's	83170	0,05
827	New Oriental Education & Technology Group	31.176	0,02
6.388	PayPal Holdings	209.934	0,13
1.525	Randstad Holding	55.136	0,03
2.531	Republic Services	116.896	0,07
1.126	S&P Global	108.713	0,07
247	Secom	16.369	0,01
1.950	Securitas	26.787	0,02
306	Stericycle	28.679	0,02
482	TAL Education Group	26.926	0,02
11.744	Transurban Group	94.376	0,06
890	United Rentals	53.755	0,03
1.587	Verisk Analytics	115.823	0,07
500	Waste Connections	32.427	0,02
3.336	Waste Management	198.998	0,12
4.668	Western Union	80.591	0,05
40.062	Zhejiang Expressway	33.886	0,02
		<hr/>	
		2.850.215.	1,72
Computer und Peripheriegeräte			
3.374	Accenture	344.067	0,21
38.082	Alibaba Health Information Technology	25.097	0,01
28.561	Apple	2.457.746	1,48
4.369	Asustek Computer	32.367	0,02
1.317	Baidu	195.781	0,12
561	Cap Gemini	43.870	0,03
4.000	Catcher Technology	26.508	0,02
796	CGI Group	30.449	0,02
2.895	Cognizant Technology Solutions	149.161	0,09
11.027	EMC	269.682	0,16
892	Fortinet	25.364	0,02
14.891	Fujitsu	48.865	0,03
639	Gemalto	35.011	0,02
9.719	Hewlett Packard Enterprise	159.833	0,10
10.105	HP	114.153	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
871	IHS	90.640	0,05
12.991	Infosys	208.731	0,13
307	Ingenico Group	32.266	0,02
4.815	International Business Machines	657.834	0,40
53.521	Inventec	34.124	0,02
45.250	Lenovo Group	24.519	0,01
41.596	Lite-On Technology	51.185	0,03
41.905	Quanta Computer	71.326	0,04
234	Samsung SDS	26.241	0,02
1.547	Seagate Technology	33.921	0,02
308	SK Holdings	48.740	0,03
1.493	Synopsys	72.678	0,04
484	TDK	24.078	0,01
1.159	Western Digital	49.304	0,03
9.656	Wipro	107.429	0,06
		<hr/>	
		5.490.970.	3,31
Bau- und Ingenieurwesen			
2.301	ACS Actividades de Construccion y Servicios	56.133	0,03
440	Aena	52.030	0,03
90.428	Arabtec Holding	30.138	0,02
1.834	Bouygues	47.556	0,03
37.342	China Communications Construction	35.961	0,02
21.755	China Railway Construction	24.409	0,02
41.004	China Railway Group	27.404	0,02
2.759	CIMIC Group	66.108	0,04
5.364	Daewoo Engineering & Construction	23.516	0,01
2.940	Ferrovial	51.259	0,03
6.830	Grupo Aeroportuario del Pacifico	62.588	0,04
5.032	Grupo Aeroportuario del Sureste	71.308	0,04
46.481	IJM	36.219	0,02
4.307	Kajima	26.755	0,02
5.678	Larsen & Toubro	113.207	0,07
985	SBA Communications	95.703	0,06
33.069	Singapore Technologies Engineering	69.667	0,04
4.109	Skanska	76.568	0,05
17.866	Sydney Airport	83.103	0,05
14.068	Taisei	103.437	0,06
3.134	Vinci	199.604	0,12
		<hr/>	
		1.352.673.	0,82
Container und Verpackungen			
10.156	Amcor	101.627	0,06
191	CCL Industries	29.765	0,02
616	Sealed Air	25.489	0,02
2.048	WestRock	71.656	0,04
		<hr/>	
		228.537.	0,14
Vertrieb und Großhandel			
1.428	Fastenal	57.058	0,03
866	Genuine Parts	78.926	0,05
9.411	ITOCHU	102.349	0,06
1.351	LKQ	38.550	0,02
11.972	Marubeni	48.267	0,03
7.971	Mitsubishi	125.049	0,08
4.130	Mitsui & Co	43.974	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
2.877	Rexel	32.553	0,02
7.407	Sumitomo	66.582	0,04
99	WW Grainger	20.251	0,01
		<hr/>	
		613.559	0,37
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.884	3i Group	38.764	0,02
7.339	Aberdeen Asset Management	24.674	0,02
768	AerCap Holdings	23.221	0,01
229	Affiliated Managers Group	29.017	0,02
5.188	Alior Bank	61.631	0,04
211	Alliance Data Systems	37.211	0,02
2.358	Ally Financial	36.231	0,02
4.704	American Express	257.271	0,16
617	Ameriprise Financial	49.901	0,03
2.775	ASX	85.109	0,05
796	BlackRock	245.424	0,15
18.190	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	91.992	0,06
5.355	Brait	46.063	0,03
7.124	Charles Schwab	162.301	0,10
17.950	CITIC Securities	35.406	0,02
11.027	CK Hutchison Holdings	108.176	0,07
1.898	CME Group	166.403	0,10
116.530	CTBC Financial Holding	54.789	0,03
1.641	Deutsche Börse	120.679	0,07
1.237	Discover Financial Services	59.670	0,04
1.292	E*TRADE Financial	27.318	0,02
135.185	E.Sun Financial Holding	71.670	0,04
1.059	EXOR	34.926	0,02
718	Franklin Resources	21.567	0,01
53.000	Fubon Financial Holding	55.679	0,03
991	Groupe Bruxelles Lambert	72.799	0,04
1.769	GT Capital Holdings	48.737	0,03
22.046	Haitong Securities	33.355	0,02
1.545	Hana Financial Group	28.071	0,02
4.108	Hargreaves Lansdown	61.443	0,04
5.600	Hong Kong Exchanges and Clearing	121.893	0,07
7.785	ICAP	39.316	0,02
1.698	IGM Financial	41.391	0,03
480	Intercontinental Exchange	110.591	0,07
1.624	Invesco	37.335	0,02
4.397	Investec	24.502	0,01
3.027	Investor	90.333	0,05
2.000	Japan Exchange Group	20.496	0,01
944	Julius Baer Group	33.851	0,02
1.682	KB Financial Group	42.850	0,03
3.104	London Stock Exchange Group	94.534	0,06
2.105	Macquarie Group	97.208	0,06
4.880	MasterCard	386.816	0,23
54.000	Mega Financial Holding	36.615	0,02
2.659	Mirae Asset Securities	47.896	0,03
2.729	Navient	29.355	0,02
5.109	NH Investment & Securities	36.452	0,02
21.000	Nomura Holdings	67.290	0,04
1.395	Onex	76.383	0,05
4.151	ORIX	47.639	0,03
3.258	PSG Group	38.844	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
1.293	Samsung Card	41.933	0,03
1.780	Shinhan Financial Group	52.858	0,03
13.853	Singapore Exchange	70.598	0,04
3.760	Synchrony Financial	85.560	0,05
1.292	T Rowe Price Group	84.862	0,05
3.070	TD Ameritrade Holding	78.688	0,05
10.141	Visa	677.041	0,41
13.703	Worldpay Group	44.800	0,03
		<hr/>	
		4.847.428	2,93
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
2.683	Altice	36.167	0,02
128.501	America Movil	70.344	0,04
31.372	AT&T	1.220.203	0,74
51.982	Axiata Group	65.343	0,04
1.662	BCE	70.429	0,04
25.254	Bezeq The Israeli Telecommunication	45.067	0,03
40.934	BT Group	201.948	0,12
2.863	CenturyLink	74.761	0,05
29.795	China Mobile	306.465	0,18
82.730	China Telecom	33.212	0,02
44.982	China Unicom Hong Kong	41.857	0,03
38.185	Chunghwa Telecom	124.129	0,07
26.768	Cisco Systems	691.277	0,42
16.077	Deutsche Telekom	245.657	0,15
5.845	Emirates Telecommunications Group	27.144	0,02
1.933	Eutelsat Communications	32.909	0,02
9.312	Frontier Communications	41.407	0,03
4.149	Hellenic Telecommunications Organization	33.482	0,02
3.975	Inmarsat	38.480	0,02
1.529	Juniper Networks	30.953	0,02
9.908	KDDI	270.624	0,16
15.544	Koninklijke KPN	50.596	0,03
1.623	Level 3 Communications	75.222	0,05
39.056	Maxis	51.362	0,03
4.978	Mobile TeleSystems	37.102	0,02
659	Motorola Solutions	39.133	0,02
8.226	MTN Group	72.260	0,04
872	NICE-Systems	48.936	0,03
3.600	Nippon Telegraph & Telephone	151.616	0,09
29.140	Nokia	148.760	0,09
5.963	NTT DOCOMO	144.743	0,09
10.894	Orange	159.652	0,10
602	Palo Alto Networks	66.456	0,04
799	Philippine Long Distance Telephone	32.867	0,02
2.420	Proximus	68.910	0,04
1.088	Rogers Communications	39.439	0,02
460	Samsung SDI	38.823	0,02
2.698	SES	52.368	0,03
25.243	Singapore Telecommunications	69.724	0,04
5.526	SoftBank Group	280.682	0,17
21.821	Spark New Zealand	49.661	0,03
1.490	T-Mobile	58.034	0,04
6.332	TDC	27.788	0,02
76.621	Telecom Italia	56.316	0,03
16.968	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	115.911	0,07
25.586	Telefonica	216.458	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
168.000	Telekomunikasi Indonesia Persero	45.553	0,03
1.387	Telenet Group Holding	56.742	0,03
5.496	Telenor	81.349	0,05
16.859	Telstra	62.825	0,04
68.277	Tower Bersama Infrastructure	30.700	0,02
5.869	TPG Telecom	46.810	0,03
174.397	True	32.164	0,02
20.269	Verizon Communications	1.018.787	0,61
6.212	Vodacom Group	64.106	0,04
143.348	Vodafone Group	392.673	0,24
15.319	Vodafone Qatar	40.065	0,02
		<hr/>	
		7.726.451	4,66
Stromversorgungsbetriebe			
7.842	AES	88.094	0,05
2.862	Alliant Energy	102.274	0,06
2.222	Ameren	107.165	0,07
2.504	American Electric Power	157.978	0,10
4.840	Calpine	64.260	0,04
114.918	CGN Power	28.667	0,02
3.688	Chubu Electric Power	46.872	0,03
8.608	CLP Holdings	78.902	0,05
720	Consolidated Edison	52.133	0,03
3.800	Dominion Resources	266.559	0,16
254	DTE Energy	22.662	0,01
4.107	Duke Energy	317.152	0,19
9.036	E.ON	81.559	0,05
983	Edison International	68.725	0,04
35.724	Enel	142.182	0,09
6.193	Engie	89.860	0,05
1.664	Entergy	121.847	0,07
6.175	Equatorial Energia	84.405	0,05
756	Eversource Energy	40.762	0,03
3.115	Exelon	101.950	0,06
3.066	FirstEnergy	96.345	0,06
3.635	Fortum	52.271	0,03
20.919	Iberdrola	127.334	0,08
527	Interconexion Electrica	36.364	0,02
7.443	Kansai Electric Power	64.744	0,04
1.568	Korea Electric Power	74.010	0,05
4.056	Kyushu Electric Power	36.371	0,02
2.221	NextEra Energy	260.694	0,16
2.197	NRG Energy	29.644	0,02
8.781	Origin Energy	33.841	0,02
1.665	PG&E	95.798	0,06
1.394	Pinnacle West Capital	101.713	0,06
8.000	Power Assets Holdings	65.950	0,04
3.066	PPL	104.182	0,06
2.396	Public Service Enterprise Group	100.524	0,06
1.280	Red Electrica	102.618	0,06
2.680	RWE	38.029	0,02
1.511	SCANA	102.905	0,06
5.094	Southern	245.908	0,15
4.378	SSE	81.865	0,05
33.236	Tenaga Nasional	104.633	0,06
17.285	Terna Rete Elettrica Nazionale	86.321	0,05
2.090	Tohoku Electric Power	23.601	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
13.116	Tokyo Electric Power	49.715	0,03
867	WEC Energy Group	50.961	0,03
1.165	Xcel Energy	46.959	0,03
		4.277.308	2,58
Elektrische Geräte			
8.919	AAC Technologies Holdings	68.145	0,04
156	Acuity Brands	34.819	0,02
1.234	AMETEK	51.351	0,03
112.510	AU Optronics	34.376	0,02
5.570	Brother Industries	53.172	0,03
3.644	Canon	93.121	0,06
16.000	Delta Electronics	69.647	0,04
2.589	Eaton	139.197	0,08
2.646	Electricite de France	29.027	0,02
3.572	Emerson Electric	167.708	0,10
6.411	Enersis	49.513	0,03
3.460	Fortis	104.726	0,06
1.700	FUJIFILM Holdings	58.828	0,04
3.606	Konica Minolta	23.413	0,02
754	Legrand	34.918	0,02
830	LG Electronics	34.960	0,02
1.704	Nidec	115.452	0,07
5.317	Nikon	64.659	0,04
676	OSRAM Licht	31.461	0,02
1.528	Prysmian	30.010	0,02
6.300	Ricoh	48.865	0,03
3.423	Schneider Electric	181.624	0,11
4.089	Siemens	375.411	0,23
34.000	Synnex Technology International	32.968	0,02
22.000	Toshiba	53.353	0,03
64.973	WPG Holdings	67.895	0,04
8.035	Xerox	68.637	0,04
7.906	Zhuzhou CSR Times Electric	39.077	0,02
		2.156.333	1,30
Elektronik			
1.003	Agilent Technologies	40.050	0,02
1.163	Amphenol	60.016	0,04
7.243	Corning	133.523	0,08
1.119	Garmin	42.727	0,03
57.222	Hon Hai Precision Industry	131.726	0,08
4.310	Honeywell International	451.271	0,27
1.626	Hoya	51.845	0,03
210	Keyence	127.394	0,08
6.588	Koninklijke Philips	147.538	0,09
1.600	Kyocera	67.974	0,04
592	Murata Manufacturing	59.111	0,03
15.133	Nippon Electric Glass	56.431	0,03
2.040	Omron	59.246	0,04
17.000	Pegatron	32.161	0,02
2.049	Sensata Technologies Holding	64.350	0,04
1.336	TE Connectivity	68.679	0,04
2.458	Thermo Fisher Scientific	326.922	0,20
3.500	Trimble Navigation	76.745	0,05
1.313	Tyco International	50.348	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
3.526	Yaskawa Electric	40.930	0,02
		<u>2.088.987</u>	<u>1,26</u>
Energiezubehör und -dienste			
27.576	EDP - Energias de Portugal	75.944	0,05
54.227	Energy Absolute	29.587	0,02
192.757	GCL-Poly Energy Holdings	22.588	0,01
1.772	Vestas Wind Systems	107.776	0,07
		<u>235.895</u>	<u>0,15</u>
Nahrungsmittel			
4.385	Ajinomoto	92.569	0,06
694	Aryzta	22.982	0,01
1.603	Associated British Foods	52.446	0,03
6.007	BRF	76.168	0,05
1.911	Campbell Soup	114.442	0,07
1.280	Carrefour	28.429	0,02
20.924	China Mengniu Dairy	32.726	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	64.308	0,04
508	Chr Hansen Holding	29.900	0,02
9.441	Compass Group	161.544	0,10
3.399	ConAgra Foods	146.277	0,09
3.230	Danone	204.814	0,12
448	Delhaize Group	42.349	0,03
4.011	General Mills	257.495	0,16
119	Hershey	12.157	0,01
868	Hormel Foods	28.596	0,02
13.271	J Sainsbury	37.096	0,02
39.590	JG Summit Holdings	65.141	0,04
662	JM Smucker	90.819	0,06
2.125	Kellogg	156.178	0,09
460	Kerry Group	36.736	0,02
774	Kikkoman	25.467	0,02
5.689	Koninklijke Ahold	113.211	0,07
3.347	Kraft Heinz	266.567	0,16
6.067	Kroger	200.914	0,12
1.182	Magnit	35.345	0,02
382	MEIJI Holdings	34.958	0,02
8.965	Mondelez International	367.251	0,22
17.052	Nestle	1.184.028	0,71
2.013	Qinqin Foodstuffs Group Cayman	2.569	0,00
903	Safeway	40	0,00
903	Safeway Casa	825	0,00
3.403	Saputo	90.500	0,05
4.356	Seven & I Holdings	163.619	0,10
1.048	Sodexo	101.404	0,06
4.244	SPAR Group	52.692	0,03
20.200	Standard Foods	44.472	0,03
3.876	Sysco	177.027	0,11
42.637	Tesco	89.732	0,05
1.214	Tyson Foods	72.985	0,04
62.221	Want Want China Holdings	39.706	0,02
6.588	Wesfarmers	177.063	0,11
48.036	WH Group	33.887	0,02
769	WhiteWave Foods	32.492	0,02
1.511	Whole Foods Market	43.550	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
17.613	WM Morrison Supermarkets	39.717	0,02
7.164	Woolworths	100.305	0,06
509	Yakult Honsha	23.580	0,01
		<u>5.267.078</u>	<u>3,18</u>
Forstprodukte			
2.337	International Paper	89.151	0,05
7.823	Sappi	32.922	0,02
4.785	UPM-Kymmene	78.474	0,05
		<u>200.547</u>	<u>0,12</u>
Gasversorgungsbetriebe			
1.211	Canadian Utilities	31.417	0,02
31.914	Centrica	86.596	0,05
2.918	GAIL India	84.445	0,05
46.819	Hong Kong & China Gas	76.812	0,05
23.189	National Grid	305.819	0,19
22.506	Osaka Gas	77.487	0,05
19.852	Snam	106.407	0,06
4.324	Toho Gas	31.679	0,02
6.297	Tokyo Gas	23.227	0,01
		<u>823.889</u>	<u>0,50</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.510	Aspen Pharmacare Holdings	55.890	0,03
3.072	Baxter International	125.042	0,07
1.067	Becton Dickinson & Co	162.881	0,10
6.754	Boston Scientific	142.078	0,09
1.183	Coloplast	79.139	0,05
154	CR Bard	32.598	0,02
3.355	Danaher	305.014	0,18
1.722	Dentsply Sirona	96.164	0,06
892	Edwards Lifesciences	80.075	0,05
791	Essilor International	94.010	0,06
3.424	Getinge	62.822	0,04
8.569	Hengan International Group	64.327	0,04
118	Henry Schein	18.779	0,01
885	Hologic	27.563	0,02
169	Intuitive Surgical	100.615	0,06
7.975	Medtronic	622.882	0,38
1.451	Olympus	48.315	0,03
3.354	QIAGEN	65.386	0,04
1.606	ResMed	91.406	0,05
3.147	Smith & Nephew	47.978	0,03
717	Sonova Holding	85.461	0,05
1.583	St Jude Medical	111.143	0,07
1.757	Stryker	189.515	0,11
1.452	Systemex	89.052	0,05
3.230	Terumo	123.138	0,07
443	Zimmer Biomet Holdings	48.003	0,03
		<u>2.969.276</u>	<u>1,79</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
2.169	Aetna	238.445	0,14
1.645	Anthem	194.477	0,12
856	Centene	54.991	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
1.176	Cigna	135.484	0,08
1.699	DaVita HealthCare Partners	118.247	0,07
1.271	Envision Healthcare Holdings	29.025	0,02
1.543	Fresenius & Co	101.560	0,06
982	Fresenius Medical Care & Co	76.625	0,05
1.428	HCA Holdings	98.988	0,06
718	Humana	116.255	0,07
48.682	IHH Healthcare	71.738	0,04
192	Laboratory of America Holdings	22.514	0,01
2.613	Mediclinic International	34.429	0,02
1.569	Quest Diagnostics	114.976	0,07
7.957	Ryman Healthcare	47.593	0,03
5.524	Sonic Healthcare	79.787	0,05
5.214	UnitedHealth Group	662.692	0,40
479	Universal Health Services	57.819	0,04
		2.255.645	1,36
Hotels, Restaurants und Freizeit			
128.194	Alibaba Pictures Group	26.773	0,02
971	Carnival	38.674	0,02
1.278	Carnival (Notierung in den USA)	50.846	0,03
17.245	Galaxy Entertainment Group	46.020	0,03
1.739	Hilton Worldwide Holdings	35.267	0,02
680	InterContinental Hotels Group	22.526	0,01
2.187	Kangwon Land	71.268	0,04
1.643	Las Vegas Sands	64.318	0,04
732	Marriott International	43.790	0,03
1.975	MGM Resorts International	40.231	0,02
1.603	Norwegian Cruise Line Holdings	57.486	0,04
1.649	Oriental Land	95.839	0,06
409	Paddy Power Betfair	38.650	0,02
1.181	Royal Caribbean Cruises	71.384	0,04
14.097	Sands China	42.445	0,03
344	Shimano	46.874	0,03
875	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	58.244	0,04
9.520	Tatts Group	24.374	0,01
1.956	TUI	20.041	0,01
869	Whitbread	36.515	0,02
1.300	Wyndham Worldwide	83.351	0,05
367	Wynn Resorts	29.943	0,02
		1.044.859	0,63
Haushaltsgebrauchsgüter			
4.955	Barratt Developments	24.171	0,02
3.400	Daiwa House Industry	88.959	0,05
1.712	DR Horton	48.511	0,03
1.912	Leggett & Platt	87.963	0,05
1.237	Lennar	51.331	0,03
837	LG	41.665	0,03
3.114	Newell Rubbermaid	136.142	0,08
3.476	Persimmon	60.523	0,04
1.798	PulteGroup	31.543	0,02
5.570	Sekisui House	86.967	0,05
20.598	Taylor Wimpey	32.791	0,02
		690.566	0,42

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel			
93	Church & Dwight	8.613	0,01
218	Clorox	27.156	0,01
407	Coway	33.237	0,02
2.088	Electrolux	50.688	0,03
256	Hoshizaki	22.439	0,01
2.273	Kimberly-Clark	281.284	0,17
16.726	Kimberly-Clark de Mexico	35.196	0,02
11.100	Panasonic	85.802	0,05
3.249	Reckitt Benckiser Group	292.822	0,18
6.100	Sony	159.923	0,10
616	Stanley Black & Decker	61.669	0,04
11.684	Steinhoff International Holdings	60.518	0,04
10.828	Techtronic Industries	40.517	0,02
25.779	Unilever Indonesia	79.163	0,05
582	Whirlpool	87.299	0,05
		<hr/>	
		1.326.326	0,80
Industrie			
3.456	3M	544.773	0,33
47.846	General Electric	1.355.770	0,82
3.868	Imperial Holdings	35.537	0,02
618	Jardine Matheson Holdings	32.437	0,02
13.851	Keppel	50.949	0,03
629	Largan Precision	51.688	0,03
4.408	Leucadia National	68.762	0,04
40.867	NWS Holdings	57.943	0,03
3.454	Siam Cement	42.115	0,03
32.672	Sime Darby	55.368	0,03
2.478	Swire Pacific	25.186	0,02
1.876	Textron	61.737	0,04
		<hr/>	
		2.382.265	1,44
Versicherungen			
2.420	Admiral Group	59.113	0,04
11.792	Aegon	41.626	0,03
3.019	Aflac	196.094	0,12
1.757	Ageas	54.441	0,03
72.860	AIA Group	391.830	0,24
2.243	Allianz	286.655	0,17
1.837	Allstate	115.665	0,07
6.990	American International Group	332.779	0,20
22.209	AMP	76.808	0,05
829	Aon	81.508	0,05
5.730	Assicurazioni Generali	60.452	0,04
22.803	Aviva	108.081	0,07
10.565	AXA	188.110	0,11
5.727	Berkshire Hathaway	746.400	0,45
37.000	Cathay Financial Holding	36.135	0,02
36.942	China Life Insurance	71.238	0,04
11.968	China Pacific Insurance Group	36.243	0,02
15.000	China Taiping Insurance Holdings	25.131	0,02
1.876	Chubb	220.723	0,13
1.583	Cincinnati Financial	106.711	0,06
4.777	CNP Assurances	63.606	0,04
4.300	Dai-ichi Life Insurance	42.520	0,03
17.110	Direct Line Insurance Group	70.989	0,04
132	Fairfax Financial Holdings	63.661	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
4.609	Gjensidige Forsikring	68.765	0,04
3.779	Great-West Lifeco	89.263	0,05
545	Hannover Rueck	51.126	0,03
1.585	Hartford Financial Services Group	63.317	0,04
2.357	Hyundai Marine & Fire Insurance	53.876	0,03
7.782	Insurance Australia Group	28.426	0,02
2.400	Japan Post Holdings	26.133	0,02
31.564	Legal & General Group	72.429	0,04
1.817	Lincoln National	63.410	0,04
8.495	Manulife Financial	104.039	0,06
23	Markel	19.725	0,01
3.650	Marsh & McLennan	224.924	0,14
32.108	Medibank	63.484	0,04
5.488	MetLife	196.757	0,12
3.871	MS&AD Insurance Group Holdings	89.038	0,05
963	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	144.691	0,09
1.313	NN Group	32.556	0,02
21.537	Old Mutual	51.909	0,03
33.842	PICC Property & Casualty	47.590	0,03
27.780	Ping An Insurance Group of China	110.073	0,07
4.611	Porto Seguro	34.655	0,02
1.183	Power Financial	24.311	0,02
6.251	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	40.553	0,02
2.648	Principal Financial Group	97.988	0,06
2.997	Progressive	90.373	0,05
10.468	Prudential	158.333	0,10
2.825	Prudential Financial	181.408	0,11
2.647	Qatar Insurance SAQ	48.225	0,03
5.829	QBE Insurance Group	40.748	0,02
13.136	RSA Insurance Group	78.953	0,05
1.067	Sampo	38.978	0,02
196	Samsung Fire & Marine Insurance	40.360	0,02
407	Samsung Life Insurance	31.965	0,02
2.048	SCOR	54.938	0,03
343.915	Shin Kong Financial Holding	60.553	0,04
3.503	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	82.940	0,05
2.721	Sun Life Financial	80.039	0,05
11.084	Suncorp Group	90.484	0,05
1.525	Swiss Re	119.417	0,07
4.000	T&D Holdings	30.144	0,02
3.700	Tokio Marine Holdings	109.306	0,07
2.080	Travelers	222.875	0,13
2.872	Tryg	45.938	0,03
17.672	UnipolSai	23.804	0,01
195	Willis Towers Watson	21.820	0,01
892	XL Group	26.745	0,02
779	Zurich Insurance Group	172.313	0,10
		<hr/>	
		7.126.216	4,30
Internet-Software und -Dienste			
4.871	Alibaba Group Holding	348.702	0,21
1.439	Alphabet (Aktien der Klasse A)	911.274	0,55
1.603	Alphabet (Aktien der Klasse C)	998.638	0,60
2.051	Amazon.com	1.321.155	0,80
9.669	Auto Trader Group	41.117	0,03
1.520	Ctrip.com International	56.370	0,03
6.626	eBay	139.623	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
501	Expedia	47.938	0,03
871	F5 Networks	89.252	0,05
11.349	Facebook	1.167.437	0,70
229	Iliad	41.792	0,03
3.031	JD.com	57.922	0,04
423	Kakao	30.775	0,02
544	LinkedIn	92.670	0,06
2.270	M3	70.706	0,04
152	NAVER	84.336	0,05
355	NetEase	61.743	0,04
2.011	Netflix	165.594	0,10
267	Priceline Group	300.037	0,18
537	Qihoo 360 Technology	35.310	0,02
4.284	Rakuten	41.441	0,03
3.982	Seek	40.594	0,02
692	Splunk	33.748	0,02
2.698	Symantec	49.882	0,03
27.430	Tencent Holdings	560.459	0,34
1.800	Trend Micro	57.567	0,03
682	TripAdvisor	39.473	0,02
3.173	Twitter	48.297	0,03
1.236	United Internet	45.979	0,03
463	VeriSign	36.033	0,02
2.550	Vipshop Holdings	25.639	0,02
13.345	Yahoo Japan	52.925	0,03
4.319	Yahoo!	146.021	0,09
		<hr/>	
		7.240.449	4,37
Freizeitartikel und -zubehör			
1.712	Bandai Namco Holdings	39.551	0,02
931	Hasbro	70.385	0,04
1.838	Mattel	51.767	0,03
574	Nintendo	73.455	0,05
560	Polaris Industries	41.213	0,03
		<hr/>	
		276.371	0,17
Maschinen			
11.859	ABB	209.505	0,13
2.085	Alstom	43.524	0,03
5.600	Amada Holdings	50.707	0,03
711	Andritz	30.196	0,02
5.704	Atlas Copco	122.732	0,08
2.903	Caterpillar	198.098	0,12
6.391	CNH Industrial	41.414	0,02
597	Cummins	60.423	0,04
1.879	Deere & Co	137.067	0,08
778	FANUC	112.872	0,07
21.507	Hitachi	79.991	0,05
3.820	Hitachi Construction Machinery	49.639	0,03
6.580	Husqvarna	43.726	0,03
526	Hyundai Heavy Industries	43.366	0,03
2.294	Illinois Tool Works	215.080	0,13
952	Ingersoll-Rand	54.569	0,03
6.245	Komatsu	96.958	0,06
421	Kone	17.366	0,01
3.625	Kubota	43.495	0,03
1.430	Makita	84.817	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
1.953	Metso	41.072	0,02
14.413	Mitsubishi Electric	152.764	0,09
16.258	Mitsubishi Heavy Industries	58.115	0,03
1.861	Nabtesco	39.646	0,02
179	Parker Hannifin	17.409	0,01
1.603	Pentair	84.107	0,05
559	Rockwell Automation	57.774	0,03
247	Roper Technologies	37.921	0,02
6.581	Sandvik	58.554	0,04
580	Schindler Holding	94.319	0,06
313	SMC	68.396	0,04
1.144	Wabtec	72.319	0,04
929	Wartsila	33.955	0,02
718	Xylem	28.857	0,02
		<hr/>	
		2.580.753	1,56
Medien			
576	Axel Springer	27.144	0,02
2.819	CBS	138.140	0,08
1.196	Charter Communications	246.144	0,15
13.206	Comcast	774.922	0,47
473	Dentsu	19.796	0,01
1.970	Discovery Communications	42.292	0,03
807	DISH Network	38.064	0,02
11.434	Grupo Televisa	53.237	0,03
2.562	Interpublic Group	53.272	0,03
11.239	ITV	24.302	0,01
2.143	Lagardere	42.110	0,03
1.896	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	49.595	0,03
2.221	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	57.277	0,03
273	Liberty Global Lilac (Aktien der Klasse A)	7.927	0,00
320	Liberty Global Lilac (Aktien der Klasse C)	9.358	0,01
2.105	Naspers	289.811	0,18
1.118	Nielsen Holdings	52.300	0,03
1.198	Omnicom Group	87.875	0,05
5.882	Pearson	68.442	0,04
1.944	ProSiebenSat.Media	76.234	0,05
525	Publicis Groupe	31.778	0,02
4.553	RELX	75.386	0,05
3.142	RELX NV	49.047	0,03
506	RTL Group	37.110	0,02
1.336	Schibsted	34.261	0,02
4.920	Shaw Communications	84.569	0,05
29.228	Singapore Press Holdings	77.213	0,05
2.157	Sky	22.010	0,01
2.389	Thomson Reuters	86.550	0,05
4.347	Time Warner	287.752	0,17
6.618	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	161.139	0,10
440	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	10.793	0,01
2.082	Viacom	77.718	0,05
6.278	Vivendi	106.098	0,06
8.343	Walt Disney	734.608	0,44
3.168	Wolters Kluwer	115.822	0,07
7.587	WPP	141.688	0,09
		<hr/>	
		4.291.784	2,59

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau			
2.010	Agnico Eagle Mines	96.321	0,06
9.015	Alcoa	75.223	0,05
43.336	Alumina	37.614	0,02
6.751	Anglo American	59.049	0,04
2.475	AngloGold Ashanti	40.706	0,02
10.394	ArcelorMittal	42.522	0,03
3.421	Assa Abloy	62.549	0,04
5.574	Barrick Gold	106.551	0,06
10.922	BHP Billiton (Notierung in Australien)	123.906	0,07
13.676	BHP Billiton (Notierung in England)	170.949	0,10
4.427	Boliden	76.568	0,05
3.045	Camecorp	29.948	0,02
3.985	First Quantum Minerals	25.051	0,01
870	Franco-Nevada	59.239	0,04
5.651	Freeport-McMoRan	56.665	0,03
58.778	Glencore	108.107	0,06
9.346	Gold Fields	40.940	0,02
4.243	Goldcorp	72.697	0,04
31.229	Grupo Mexico	65.654	0,04
3.685	JFE Holdings	42.517	0,03
7.567	Kinross Gold	33.251	0,02
34.000	Kobe Steel	24.760	0,01
2.552	MMC Norilsk Nickel	30.529	0,02
5.872	Newcrest Mining	90.520	0,05
3.672	Newmont Mining	129.303	0,08
3.700	Nippon Steel & Sumitomo Metal	63.565	0,04
1.391	Nucor	61.865	0,04
428	POSCO	67.395	0,04
1.390	Rio Tinto (Notierung in Australien)	42.389	0,03
6.523	Rio Tinto (Notierung in England)	180.058	0,11
4.842	Silver Wheaton	102.056	0,06
37.395	South32	38.598	0,02
4.768	Sumitomo Metal Mining	43.027	0,03
18.536	Tata Steel	77.835	0,05
4.427	Teck Resources	52.193	0,03
1.756	ThyssenKrupp	31.626	0,02
13.966	Vale	63.842	0,04
8.611	Vedanta	61.001	0,04
		<hr/>	
		2.586.589	1,56
Öl und Gas			
2.438	Anadarko Petroleum	116.858	0,07
1.781	Antero Resources	41.649	0,03
4.968	APA Group	30.767	0,02
1.776	Apache	88.996	0,05
1.931	Baker Hughes	78.443	0,05
96.080	BP	506.557	0,31
2.492	Cabot Oil & Gas	57.738	0,03
1.894	Caltex Australia	40.495	0,02
5.210	Canadian Natural Resources	143.937	0,09
4.152	Cenovus Energy	51.426	0,03
1.293	Cheniere Energy	43.703	0,03
9.219	Chevron	869.912	0,52
26.871	China Gas Holdings	36.852	0,02
126.000	China Petroleum & Chemical	81.869	0,05
10.150	China Resources Gas Group	27.675	0,02
712	Cimarex Energy	76.471	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
92.000	CNOOC	102.689	0,06
3.451	Columbia Pipeline Group	79.181	0,05
676	Concho Resources	72.575	0,04
5.439	ConocoPhillips	213.458	0,13
292	Core Laboratories	32.563	0,02
2.974	Crescent Point Energy	42.071	0,03
406	DCC	32.170	0,02
2.011	Devon Energy	65.618	0,04
3.301	Ecopetrol	28.406	0,02
5.149	Enbridge	195.319	0,12
5.124	Encana	35.692	0,02
10.755	Eni	156.163	0,09
5.321	ENN Energy Holdings	23.553	0,01
2.530	EOG Resources	189.975	0,11
1.178	EQT	82.103	0,05
21.047	Exxon Mobil	1.775.910	1,07
1.568	FMC Technologies	37.642	0,02
34.235	Gazprom	132.817	0,08
4.425	Grupa Lotos	30.637	0,02
4.436	Halliburton	180.842	0,11
887	Helmerich & Payne	53.598	0,03
1.645	Hess	88.991	0,05
1.567	HollyFrontier	33.528	0,02
5.605	Inpex	39.018	0,02
17.300	JX Holdings	60.519	0,04
9.324	Kinder Morgan	157.114	0,09
2.774	Lukoil	104.298	0,06
219	Lukoil PJSC	8.226	0,00
2.826	Lundin Petroleum	45.845	0,03
4.532	Marathon Oil	61.232	0,04
3.264	Marathon Petroleum	111.528	0,07
2.570	National Oilwell Varco	77.844	0,05
864	Neste	27.760	0,02
978	Newfield Exploration	38.893	0,02
3.110	Noble Energy	100.415	0,06
539	Novatek	49.487	0,03
4.127	Occidental Petroleum	280.693	0,17
7.202	Oil Search	32.196	0,02
1.370	ONEOK	58.514	0,04
1.024	Pembina Pipeline	27.864	0,02
108.000	PetroChina	66.289	0,04
21.197	Petroleo Brasileiro	68.548	0,04
2.871	Phillips 66	205.037	0,12
811	Pioneer Natural Resources	110.384	0,07
102	Prairiesky Royalty	1.734	0,00
1.447	Range Resources	56.189	0,03
6.223	Reliance Industries	159.923	0,10
7.531	Repsol	85.929	0,05
39.883	Royal Dutch Shell	986.272	0,59
83.954	Saipem	30.098	0,02
9.949	Santos	30.940	0,02
2.929	Sasol	71.501	0,04
7.585	Schlumberger	539.918	0,33
925	Sempra Energy	94.936	0,06
4.149	Showa Shell Sekiyu	34.656	0,02
558	SK Innovation	61.266	0,04
3.264	Southwestern Energy	36.960	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
4.435	Spectra Energy	146.230	0,09
7.860	Statoil	121.835	0,07
6.834	Suncor Energy	169.762	0,10
10.198	Surgutneftegas	46.770	0,03
1.524	Tatneft	42.155	0,03
885	Tesoro	59.683	0,04
4.453	TonenGeneral Sekiyu	36.336	0,02
10.971	Total	475.922	0,29
2.899	Tourmaline Oil	68.336	0,04
4.768	TransCanada	193.193	0,12
2.047	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	40.848	0,02
2.815	Valero Energy	129.227	0,08
6.003	Weatherford International	29.989	0,02
3.785	Williams	73.693	0,04
4.859	Woodside Petroleum	87.409	0,05
		<hr/>	
		11.622.263	7,01
Pflegeprodukte			
291	Amorepacific	98.126	0,06
219	Amorepacific Group	28.666	0,02
1.176	Beiersdorf	99.830	0,06
5.247	Colgate-Palmolive	345.723	0,21
526	Estee Lauder	43.095	0,02
2.427	Kao	126.256	0,08
1.055	L'Oreal	181.460	0,11
52	LG Household & Health Care	45.391	0,03
13.871	Procter & Gamble	1.057.166	0,64
3.541	Shiseido	81.929	0,05
1.660	Svenska Cellulosa	47.440	0,03
1.691	Unicharm	33.902	0,02
7.936	Unilever	341.771	0,20
8.012	Unilever NV	335.783	0,20
		<hr/>	
		2.866.538	1,73
Pharmazeutika			
8.534	Abbott Laboratories	301.968	0,18
8.494	AbbVie	473.346	0,29
757	Actelion	114.149	0,07
662	Alkermes	25.754	0,01
1.906	Allergan	396.469	0,24
737	AmerisourceBergen	52.621	0,03
12.100	Astellas Pharma	169.866	0,10
6.570	AstraZeneca	353.145	0,21
3.982	Bayer	358.380	0,22
8.919	Bristol-Myers Squibb	590.479	0,36
2.362	Cardinal Health	165.858	0,10
477	Celltrion	35.822	0,02
36.404	CSPC Pharmaceutical Group	29.145	0,02
4.578	Daiichi Sankyo	99.355	0,06
1.645	Dr Reddy's Laboratories	75.857	0,05
1.620	Eisai	80.849	0,05
5.384	Eli Lilly & Co	381.647	0,23
4.127	Express Scripts Holding	281.585	0,17
26	Galenica	31.494	0,02
24.814	GlaxoSmithKline	479.081	0,29
1.057	Hikma Pharmaceuticals	31.352	0,02
642	Jazz Pharmaceuticals	81.661	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
14.428	Johnson & Johnson	1.575.334	0,95
1.653	Kyowa Hakko Kirin	25.178	0,01
778	Mallinckrodt	42.564	0,03
930	McKesson	156.249	0,09
1.028	Mead Johnson Nutrition	83.974	0,05
1.082	Merck	98.516	0,06
14.701	Merck & Co	762.343	0,46
1.995	Mylan	77.649	0,05
12.226	Novartis	905.410	0,55
9.563	Novo Nordisk	460.296	0,28
2.545	Ono Pharmaceutical	98.967	0,06
2.100	Otsuka Holdings	86.950	0,05
660	Perrigo	53.866	0,03
32.086	Pfizer	1.016.921	0,61
3.384	Roche Holding	800.751	0,48
6.062	Sanofi	454.165	0,27
2.259	Santen Pharmaceutical	31.713	0,02
1.705	Shionogi & Co	83.296	0,05
4.831	Shire	269.787	0,16
72.728	Sino Biopharmaceutical	42.614	0,03
4.243	Takeda Pharmaceutical	164.698	0,10
4.629	Teva Pharmaceutical Industries	209.358	0,13
560	UCB	37.632	0,02
1.740	Valeant Pharmaceuticals International	31.416	0,02
1.763	Zoetis	75.316	0,04
		12.254.846	7,39
Immobilien			
102.795	Ayala Land	76.309	0,05
10.024	BR Malls Participacoes	36.190	0,02
3.895	Brookfield Asset Management	115.382	0,07
3.171	CBRE Group	75.582	0,04
48.068	Central Pattana	73.570	0,04
11.179	Cheung Kong Property Holdings	62.778	0,04
32.808	China Overseas Land & Investment	93.262	0,06
29.938	China Resources Land	62.873	0,04
79.668	Country Garden Holdings	30.134	0,02
640	Daito Trust Construction	93.440	0,06
1.988	Deutsche Wohnen	60.684	0,04
55.265	Emaar Properties	83.968	0,05
8.496	Ezdan Holding Group	37.657	0,02
4.626	First Capital Realty	71.051	0,04
49.826	Global Logistic Properties	60.149	0,04
30.140	Guangzhou R&F Properties	34.166	0,02
24.190	Highwealth Construction	35.774	0,02
294	Jones Lang LaSalle	25.789	0,01
28.632	Kerry Properties	63.385	0,04
385.620	Lippo Karawaci	30.081	0,02
479.286	Megaworld	42.640	0,03
5.713	Mitsubishi Estate	93.886	0,06
4.416	Mitsui Fudosan	90.337	0,05
56.947	New World Development	51.868	0,03
1.161	Realogy Holdings	30.327	0,02
85.596	Redefine Properties	59.555	0,04
22.745	Shimao Property Holdings	25.757	0,01
2.148	Sumitomo Realty & Development	51.913	0,03
4.914	Sun Hung Kai Properties	53.053	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
1.704	Vonovia	55.806	0,03
		<hr/>	<hr/>
		1.777.366	1,07
Real Estate Investment Trusts			
3.540	American Capital Agency	63.156	0,04
2.183	American Tower	223.242	0,13
8.728	Annaly Capital Management	86.970	0,05
34.346	Ascendas Real Estate Investment Trust	56.967	0,03
564	AvalonBay Communities	91.579	0,06
887	Boston Properties	105.311	0,06
3.839	British Land	28.040	0,02
1.176	Camden Property Trust	93.597	0,06
1.605	Crown Castle International	146.537	0,09
1.011	Digital Realty Trust	99.185	0,06
4.501	Duke Realty	108.013	0,06
293	Equinix	102.259	0,06
2.376	Equity Residential	147.314	0,09
410	Essex Property Trust	84.178	0,05
392	Extra Space Storage	32.653	0,02
29.250	Fibra Uno Administracion	55.457	0,03
478	Fonciere Des Regions	38.245	0,02
2.377	General Growth Properties	63.803	0,04
2.632	HCP	83.820	0,05
1.968	Host Hotels & Resorts	28.715	0,02
1.912	Iron Mountain	68.549	0,04
5	Japan Real Estate Investment	27.814	0,02
24	Japan Retail Fund Investment	55.192	0,03
4.149	Kimco Realty	117.193	0,07
2.146	Klepierre	85.518	0,05
2.099	Land Securities Group	26.242	0,02
2.477	Liberty Property Trust	88.561	0,05
18.399	Link REIT	112.716	0,07
1.197	Macerich	92.004	0,06
4	Nippon Building Fund	22.216	0,01
17	Nippon Prologis	37.439	0,02
24	Nomura Real Estate Master Fund	34.261	0,02
1.331	Prologis	58.754	0,04
720	Public Storage	165.646	0,10
2.050	Realty Income	127.988	0,08
796	Regency Centers	59.993	0,04
5.757	Resilient REIT	46.637	0,03
14.708	Scentre Group	48.501	0,03
1.279	Simon Property Group	249.710	0,15
2.989	UDR	99.333	0,06
460	Unibail-Rodamco	107.479	0,06
971	Ventas	63.647	0,04
810	Vornado Realty Trust	72.998	0,04
2.224	Welltower	152.484	0,09
6.522	Westfield	46.554	0,03
4.043	Weyerhaeuser	108.340	0,07
		<hr/>	<hr/>
		3.914.810	2,36
Einzelhandel			
313	Advance Auto Parts	45.538	0,03
5.922	Aeon	82.409	0,05
2.240	Alimentation Couche-Tard	86.135	0,05
160.200	Astra International	80.763	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
217	AutoZone	155.060	0,09
2.009	Best Buy	55.336	0,03
1.102	CarMax	48.635	0,03
25.723	China Resources Beer Holdings Company	50.439	0,03
152	Chipotle Mexican Grill	55.106	0,03
2.182	Cie Financiere Richemont	114.414	0,07
1.583	Coach	58.051	0,03
2.068	Costco Wholesale	292.325	0,18
21.006	CP ALL	27.039	0,02
6.263	CVS Health	539.736	0,33
1.082	Darden Restaurants	61.689	0,04
13.747	Dixons Carphone	52.933	0,03
1.720	Dollar General	145.533	0,09
1.002	Dollar Tree	84.998	0,05
430	Dollarama	26.883	0,02
546	Dufry	58.672	0,03
1.530	FamilyMart	83.902	0,05
217	Fast Retailing	51.978	0,03
4.865	Foschini Group	41.564	0,02
1.991	Gap	38.030	0,02
6.064	Hennes & Mauritz	158.803	0,10
6.886	Home Depot	791.461	0,48
623	Hugo Boss	31.711	0,02
7.261	Industria de Diseno Textil	217.177	0,13
5.366	Isetan Mitsukoshi Holdings	42.656	0,03
270	Kering	39.272	0,02
8.298	Kingfisher	32.201	0,02
1.453	Kohl's	49.595	0,03
1.354	L Brands	81.817	0,05
298	Lawson	21.362	0,01
951	Liberty Interactive	21.717	0,01
6.001	Lojas Renner	39.943	0,02
5.253	Lowe's	374.346	0,23
577	Lululemon Athletica	38.361	0,02
2.030	Macy's	61.414	0,04
14.709	Marks & Spencer Group	56.408	0,03
4.893	McDonald's	530.018	0,32
540	Next	32.034	0,02
328	O'Reilly Automotive	80.040	0,05
772	Pandora	94.116	0,06
370	PVH	31.383	0,02
1.043	Restaurant Brands International	38.878	0,02
8.109	Rite Aid	54.671	0,03
1.588	Ross Stores	81.033	0,05
108	Ryohin Keikaku	23.576	0,01
557	Samsung C&T	53.539	0,03
304	Signet Jewelers	22.551	0,01
4.975	Staples	38.602	0,02
8.501	Starbucks	437.083	0,26
313	Swatch Group	81.844	0,05
3.424	Target	215.189	0,13
848	Tiffany & Co	46.287	0,03
4.222	TJX	293.501	0,18
430	Tractor Supply	35.292	0,02
1.544	Travis Perkins	27.385	0,02
5.722	Truworths International	30.175	0,02
462	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	101.320	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
46.281	Wal-Mart de Mexico	99.150	0,06
8.475	Wal-Mart Stores	557.041	0,34
3.917	Walgreens Boots Alliance	293.594	0,18
5.931	Woolworths Holdings	30.629	0,02
2.564	Yum! Brands	191.374	0,12
		<u>7.915.717</u>	<u>4,77</u>
Halbleiter			
1.273	Analog Devices	64.902	0,04
3.327	Applied Materials	71.784	0,04
8.091	ARM Holdings	110.113	0,07
4.220	ASM Pacific Technology	27.150	0,02
1.511	ASML Holding	133.557	0,08
1.835	Broadcom	256.681	0,15
120.000	Hanergy Thin Film Power Group	—	0,00
8.905	Infineon Technologies	115.542	0,07
24.657	Intel	727.981	0,44
1.240	KLA-Tencor	81.759	0,05
558	Lam Research	42.221	0,03
3.268	Marvell Technology Group	28.034	0,02
2.146	Maxim Integrated Products	68.942	0,04
5.346	MediaTek	36.398	0,02
1.918	Microchip Technology	87.635	0,05
5.110	Micron Technology	63.291	0,04
3.133	NVIDIA	132.573	0,08
1.253	NXP Semiconductors	88.357	0,05
22.047	Powertech Technology	43.986	0,03
1.106	Qorvo	55.014	0,03
8.049	QUALCOMM	388.123	0,23
560	Samsung Electronics	623.609	0,38
479.352	Semiconductor Manufacturing International	34.483	0,02
37.418	Siliconware Precision Industries	51.108	0,03
2.815	SK Hynix	71.274	0,04
1.201	Skyworks Solutions	68.409	0,04
6.387	STMicroelectronics	33.506	0,02
118.347	Taiwan Semiconductor Manufacturing	536.618	0,32
5.752	Texas Instruments	324.374	0,20
1.367	Tokyo Electron	102.850	0,06
17.544	Vanguard International Semiconductor	25.847	0,02
		<u>4.496.121</u>	<u>2,71</u>
Software			
2.221	Activision Blizzard	79.228	0,05
2.660	Adobe Systems	229.355	0,14
1.295	Akamai Technologies	65.196	0,04
2.187	Amadeus IT Holding	85.895	0,05
988	Autodesk	48.148	0,03
2.839	CA	83.896	0,05
584	CDK Global	29.170	0,02
1.684	Cerner	88.827	0,05
715	Citrix Systems	51.545	0,03
115	Constellation Software	39.854	0,02
965	Dassault Systemes	65.890	0,04
1.395	Electronic Arts	95.131	0,06
713	Fidelity National Information Services	47.287	0,03
1.003	Fiserv	98.165	0,06
949	Intuit	95.340	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
38.952	Microsoft	1.794.118	1,08
1.142	Open Text	60.464	0,04
17.372	Oracle	640.026	0,38
2.163	Paychex	115.846	0,07
1.311	Red Hat	85.673	0,05
12.623	Sage Group	98.046	0,06
3.878	salesforce.com	277.197	0,17
4.661	SAP	313.033	0,19
1.063	ServiceNow	63.534	0,04
721	Workday	48.460	0,03
		<hr/>	
		4.699.324	2,84
Textilien und Bekleidung			
836	Adidas	107.384	0,06
2.179	Asics	32.808	0,02
3.144	Gildan Activewear	82.457	0,05
3.386	Hanesbrands	76.592	0,05
81	Hermes International	27.293	0,02
1.410	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	191.760	0,12
1.158	Michael Kors Holdings	51.575	0,03
215	Mohawk Industries	36.724	0,02
7.508	NIKE	373.052	0,23
1.068	Under Armour (Aktien der Klasse A)	38.579	0,02
1.073	Under Armour (Aktien der Klasse C)	35.157	0,02
886	VF	49.039	0,03
		<hr/>	
		1.102.420	0,67
Handel und Vertrieb			
2.009	Jardine Cycle & Carriage	49.042	0,03
1.274	Wolseley	59.327	0,04
		<hr/>	
		108.369	0,07
Transportwesen			
41	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	46.236	0,03
24	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	28.081	0,02
8.881	Aurizon Holdings	28.691	0,02
254.972	BTS Group Holdings	62.700	0,04
3.492	Canadian National Railway	184.646	0,11
674	Canadian Pacific Railway	77.701	0,05
1.215	Central Japan Railway	193.221	0,12
1.549	CH Robinson Worldwide	103.527	0,06
6.058	CSX	142.214	0,09
6.377	Deutsche Post	160.541	0,10
2.358	DSV	88.808	0,05
1.800	East Japan Railway	148.978	0,09
1.236	FedEx	168.865	0,10
2.892	Groupe Eurotunnel	27.619	0,02
131.692	Hutchison Port Holdings Trust	53.936	0,03
6.452	Kamigumi	53.327	0,03
321	Kansas City Southern	26.031	0,02
13.438	Keihan Holdings	83.595	0,05
390	Kuehne & Nagel International	49.079	0,03
19.470	MTR	88.555	0,05
14.250	Nagoya Railroad	72.143	0,04
1.874	Norfolk Southern	143.601	0,09
7.153	Odakyu Electric Railway	75.062	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 98,92 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
4.633	Union Pacific	363.859	0,22
3.975	United Parcel Service	385.424	0,23
1.238	Yamato Holdings	25.423	0,01
		<u>2.881.863</u>	<u>1,74</u>
Wasser			
133	American Water Works	10.117	0,01
67.878	Beijing Enterprises Water Group	36.701	0,02
4.107	Cia Deneamento Basico do Estado de Sao Paulo	33.556	0,02
3.075	United Utilities Group	38.296	0,02
4.823	Veolia Environnement	93.904	0,06
		<u>212.574</u>	<u>0,13</u>
Summe Aktien		<u>163.912.139</u>	<u>98,92</u>
Vorzugsaktien – 0,45 % (31. Dezember 2015 – 0,33 %)			
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
607.831	Rolls-Royce Holdings	732	0,00
		<u>732</u>	<u>0,00</u>
Automobile			
692	Porsche Automobil Holding	28.604	0,02
971	Volkswagen	105.159	0,06
		<u>133.763</u>	<u>0,08</u>
Banken			
12.727	Banco Bradesco	90.038	0,05
13.267	Itau Unibanco Holding	112.943	0,07
		<u>202.981</u>	<u>0,12</u>
Stromversorgungsbetriebe			
9.090	Cia Energetica de Sao Paulo	30.392	0,02
		<u>30.392</u>	<u>0,02</u>
Nahrungsmittel			
2.571	Cia Brasileira de Distribuicao	33.741	0,02
		<u>33.741</u>	<u>0,02</u>
Haushaltsartikel			
1.466	Henkel & Co	160.601	0,10
		<u>160.601</u>	<u>0,10</u>
Öl und Gas			
23.962	Petroleo Brasileiro	63.419	0,04
		<u>63.419</u>	<u>0,04</u>
Einzelhandel			
7.361	Lojas Americanas	33.256	0,02
		<u>33.256</u>	<u>0,02</u>
Halbleiter			
90	Samsung Electronics	83.203	0,05
		<u>83.203</u>	<u>0,05</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>742.088</u>	<u>0,45</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
2.661	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.685	0,00
		<u>1.685</u>	<u>0,00</u>
Öl und Gas			
8.704	Repsol	2.550	0,00
		<u>2.550</u>	<u>0,00</u>
Summe Bezugsrechte		<u>4.235</u>	<u>0,00</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>164.658.462</u>	<u>99,37</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,01) % (31. Dezember 2015 – null)

Offene Futures* – (0,01) % (31. Dezember 2015 – null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long Futures	661.664	16.09.2016	(3.155)	(0,00)
JPY	TPX Mini Index Futures Long-Futures	141.222	08.09.2016	(10.084)	(0,01)
EUR	Stoxx Europe 600 Long-Futures	328.380	16.09.2016	<u>(1.280)</u>	<u>(0,00)</u>
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>14.519</u>	<u>(0,01)</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>(14.519)</u>	<u>(0,01)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				164.643.943	99,36
Sonstiges Nettovermögen – 0,64 % (31. Dezember 2015 – 0,17 %)				1.065.321	0,64
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>165.709.264</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	<u>86,04</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,04
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>13,92</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

*Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

**Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist State Street Bank and Trust Company.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI AC Far East ex Japan monthly Euro Hedged Index (der "Referenzindex"), der an den MSCI AC Far East ex Japan Total Return Net Index gekoppelt ist, vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Fernen Osten (mit Ausnahme von Japan) widerspiegeln.

Der Referenzindex wird von MSCI berechnet und verwaltet. Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Aktienmärkte im Fernen Osten (mit Ausnahme von Japan) messen soll. Zum März 2013 beinhaltete der Referenzindex Indizes aus den folgenden neun Industrie- und Schwellenländern: China, Hongkong, Indonesien, Korea, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Taiwan und Thailand. Der Referenzindex deckt ca. 85 % der Streubesitz-Marktkapitalisierung in jedem Land ab.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden. Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet. Der Referenzindex wird vierteljährlich – im Februar, Mai, August und November – mit dem Ziel überprüft, Veränderungen in den zugrunde liegenden Aktienmärkten zeitnah widerzuspiegeln und gleichzeitig unnötige Änderungen in der Indexzusammensetzung zu vermeiden. Während der halbjährlichen Indexüberprüfungen im Mai und November erfolgt eine Neugewichtung des Index und eine Neuberechnung der Wertgrenzen für Large- und Mid-Cap-Titel. Änderungen am Referenzindex erfolgen vierteljährlich, und zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen kann der Referenzindex auch zu anderen Zeitpunkten neu gewichtet werden.

Der Referenzindex soll eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen des Referenzindex gegenüber dem Euro bieten, indem die Devisenwechselkurse für einen Monat im Voraus festgeschrieben werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	€17.387.872	€11,75
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	1,19 %	1,67 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,33 %	(0,48) %

* Im bisherigen Jahresverlauf schnitt der Fonds um rund 48 Basispunkte schlechter ab als die Benchmark; 35 Basispunkte entfallen auf die Verwaltungsgebühr, die Wertentwicklung vor Gebühren beträgt somit -13 Basispunkte. Der Tracking Error (von 33 Basispunkten) und die Tracking-Differenz sind überwiegend auf die Währungsabsicherung bei diesem Fonds zurückzuführen, da dieser dazu Non-Deliverable Forwards einsetzte, während der Index mit Onshore-Termingeschäften arbeitete, die für Offshore-Kunden nicht darstellbar sind, und zwischen beiden eine erhebliche Spread-Differenz bestand. Ein weiterer Faktor, der zu der Tracking-Differenz beitrug, ist die Kapitalertragsteuer, die in Thailand für den Fonds anfiel. Der Fonds hat mit Wirkung vom 1. Mai 2016 seine Benchmark auf eine nicht währungsabgesicherte Benchmark umgestellt. Die Tracking-Differenz hat sich seither deutlich reduziert.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
14.890	AviChina Industry & Technology	9.277	0,05
397	Korea Aerospace Industries	22.710	0,13
		<u>31.987</u>	<u>0,18</u>
Agrarrohstoffe			
959	British American Tobacco Malaysia	11.284	0,07
48.874	Charoen Pokphand Indonesia	12.486	0,07
48.913	Golden Agri-Resources	11.450	0,07
3.207	Gudang Garam	15.075	0,09
62.000	Hanjaya Mandala Sampoerna	16.051	0,09
3.970	HAP Seng Consolidated	6.843	0,04
15.968	IOI	15.473	0,09
774	KT&G	82.563	0,47
3.067	Kuala Lumpur Kepong	15.928	0,09
		<u>187.153</u>	<u>1,08</u>
Fluggesellschaften			
12.455	Air China	7.659	0,04
8.303	Cathay Pacific Airways	10.905	0,06
16.531	China Airlines	4.470	0,03
13.386	China Southern Airlines	6.787	0,04
14.077	Eva Airways	5.774	0,03
253	Korean Air Lines	5.131	0,03
3.667	Singapore Airlines	26.143	0,15
		<u>66.869</u>	<u>0,38</u>
Autoteile			
13.285	Cheng Shin Rubber Industry	25.059	0,14
515	Hankook Tire	20.525	0,12
1.261	Hanon Systems	10.347	0,06
455	Hyundai Mobis	89.603	0,51
115	Hyundai Wia	8.007	0,05
6.985	Weichai Power	6.435	0,04
		<u>159.976</u>	<u>0,92</u>
Automobile			
21.042	Brilliance China Automotive Holdings	19.434	0,11
4.228	Byd	22.787	0,13
18.316	Dongfeng Motor Group	17.171	0,10
35.179	Geely Automobile Holdings	17.102	0,10
21.183	Great Wall Motor	15.779	0,09
13.952	Guangzhou Automobile Group	14.974	0,09
955	Hyundai Motor	101.124	0,58
1.760	Kia Motors	59.416	0,34
6.703	Yulon Motor	5.106	0,03
		<u>272.893</u>	<u>1,57</u>
Banken			
162.193	Agricultural Bank of China	53.257	0,31
8.022	Alliance Financial Group	7.218	0,04
13.455	AMMB Holdings	13.338	0,08
1.862	Bangkok Bank	7.727	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
82.014	Bank Central Asia	74.452	0,43
62.241	Bank Mandiri Persero	40.389	0,23
49.998	Bank Negara Indonesia Persero	17.712	0,10
527.040	Bank of China	188.956	1,09
57.853	Bank of Communications	32.824	0,19
8.084	Bank of East Asia	27.951	0,16
4.974	Bank of the Philippine Islands	9.259	0,05
73.931	Bank Rakyat Indonesia Persero	54.396	0,31
11.139	BDO Unibank	23.869	0,14
24.548	BOC Hong Kong Holdings	66.079	0,38
31.124	Chang Hwa Commercial Bank	14.547	0,08
58.405	China CITIC Bank	31.917	0,18
559.002	China Construction Bank	332.079	1,91
19.542	China Everbright Bank	8.027	0,05
25.766	China Merchants Bank	51.839	0,30
38.558	China Minsheng Banking	33.464	0,19
16.047	Chongqing Rural Commercial Bank	7.299	0,04
20.331	CIMB Group Holdings	19.837	0,11
28.725	CITIC	37.595	0,22
11.678	DBS Group Holdings	123.088	0,71
5.068	Hang Seng Bank	77.796	0,45
4.879	Hong Leong Bank	14.358	0,08
489.698	Industrial & Commercial Bank of China	243.750	1,40
1.634	Industrial Bank of Korea	14.238	0,08
7.880	Kasikornbank	34.819	0,20
3.879	Kasikornbank - NVDR -	16.892	0,10
24.742	Krung Thai Bank	10.331	0,06
23.156	Malayan Banking	42.085	0,24
4.566	Metropolitan Bank & Trust	7.893	0,05
20.419	Oversea-Chinese Banking	118.672	0,68
18.283	Public Bank	79.193	0,46
5.515	RHB Capital	6.305	0,04
3.074	Security Bank	11.286	0,07
10.785	Siam Commercial Bank	38.401	0,22
25.313	Taiwan Business Bank	5.778	0,03
105.195	TMB Bank	5.820	0,03
8.588	United Overseas Bank	105.797	0,61
1.958	Woori Bank	14.567	0,08
		<hr/>	
		2.125.100	12,22
Getränke			
55	Doosan	4.006	0,03
4	Lotte Chilsung Beverage	5.583	0,03
2.379	Tsingtao Brewery	7.411	0,04
		<hr/>	
		17.000	0,10
Biotechnologie			
6.866	3SBio	6.333	0,03
1.094	TaiMed Biologics	6.579	0,04
		<hr/>	
		12.912	0,07
Bauprodukte			
8.146	Anhui Conch Cement	17.599	0,10
17.133	Asia Cement	13.338	0,08
19.845	China National Building Material	7.783	0,04
10.521	Indocement Tunggul Prakarsa	12.095	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
971	Nien Made Enterprise	7.938	0,04
20.933	Semen Indonesia Persero	13.334	0,08
23.179	Taiwan Cement	20.729	0,12
		<hr/>	
		92.816	0,53
Chemie			
21.345	Formosa Chemicals & Fibre	48.243	0,28
27.382	Formosa Plastics	59.443	0,34
718	Hanwha Chemical	13.326	0,08
138	Hyosung	13.426	0,08
9.935	Indorama Ventures	7.380	0,04
73.108	IRPC	8.914	0,05
39	KCC	11.597	0,07
120	Kumho Petrochemical	5.580	0,03
307	LG Chem	62.377	0,36
105	Lotte Chemical	23.221	0,13
31.315	Nan Ya Plastics	53.301	0,31
117	OCI	8.256	0,05
16.357	Petronas Chemicals Group	24.140	0,14
14.448	PTT Global Chemical	21.928	0,12
23.514	Sinopec Shanghai Petrochemical	9.658	0,05
5.744	Taiwan Fertilizer	6.868	0,04
		<hr/>	
		377.658	2,17
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
5.833	CAR	5.096	0,03
9.215	China Conch Venture Holdings	16.423	0,09
16.259	China Everbright International	16.224	0,09
10.741	COSCO Pacific	9.608	0,06
15.206	Jasa Marga Persero	5.465	0,03
8.247	Jiangsu Expressway	10.315	0,06
883	New Oriental Education & Technology Group	33.287	0,19
127	S-1	10.718	0,06
277	TAL Education Group	15.474	0,09
7.287	Westports Holdings	6.833	0,04
9.252	Zhejiang Expressway	7.826	0,05
		<hr/>	
		137.269	0,79
Computer und Peripheriegeräte			
20.478	Acer	8.628	0,05
2.134	Advantech	14.559	0,08
21.906	Alibaba Health Information Technology	14.437	0,08
4.725	Asustek Computer	35.004	0,20
1.805	Baidu	268.325	1,54
4.372	Catcher Technology	28.973	0,17
3.825	Chicony Electronics	7.738	0,05
28.566	Compal Electronics	16.141	0,09
6.174	Foxconn Technology	12.990	0,08
59.515	Innolux	17.935	0,10
17.415	Inventec	11.104	0,06
48.129	Lenovo Group	26.078	0,15
14.819	Lite-On Technology	18.235	0,11
18.239	Quanta Computer	31.045	0,18
232	Samsung SDS	26.017	0,15
301	SK Holdings	47.632	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
16.773	Wistron	10.484	0,06
		<hr/> 595.325	<hr/> 3,42
Bau- und Ingenieurwesen			
2.880	Airports of Thailand	28.772	0,17
10.208	Beijing Capital International Airport	9.949	0,06
4.387	Cheung Kong Infrastructure Holdings	33.951	0,20
29.267	China Communications Construction	28.185	0,16
12.976	China Railway Construction	14.559	0,08
26.323	China Railway Group	17.592	0,10
11.956	China State Construction International Holdings	14.177	0,08
184	Daelim Industrial	10.928	0,06
30.738	DMCI Holdings	7.410	0,04
12.574	Gamuda	13.644	0,08
330	GS Engineering & Construction	7.156	0,04
396	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	12.239	0,07
478	Hyundai Engineering & Construction	12.458	0,07
20.934	IJM	16.312	0,09
152	KEPCO Plant Service & Engineering	7.697	0,04
5.109	Malaysia Airports Holdings	6.981	0,04
6.994	Sembcorp Industries	13.191	0,08
10.286	Singapore Technologies Engineering	21.670	0,13
31.067	Waskita Karya Persero	5.397	0,03
		<hr/> 282.268	<hr/> 1,62
Verschiedenartige Finanzprodukte			
13.139	Aboitiz Equity Ventures	19.595	0,11
1.712	BS Financial Group	10.797	0,06
7.029	Chailease Holding	10.219	0,06
58.359	China Cinda Asset Management	17.673	0,10
89.555	China Development Financial Holding	19.416	0,11
5.972	China Everbright	10.324	0,06
19.347	China Galaxy Securities	15.556	0,09
14.209	CITIC Securities	28.027	0,16
96	CJ	15.154	0,09
17.905	CK Hutchison Holdings	175.649	1,01
107.739	CTBC Financial Holding	50.656	0,29
1.193	DGB Financial Group	8.083	0,05
49.061	E.Sun Financial Holding	26.010	0,15
12.748	Far East Horizon	8.904	0,05
60.660	First Financial Holding	28.605	0,16
44.251	Fubon Financial Holding	46.488	0,27
8.908	GF Securities	18.191	0,11
524	GT Capital Holdings	14.437	0,08
20.135	Haitong Securities	30.464	0,18
1.958	Hana Financial Group	35.575	0,21
7.631	Hong Kong Exchanges and Clearing	166.101	0,96
1.792	Hong Leong Financial Group	5.874	0,03
45.280	Hua Nan Financial Holdings	21.100	0,12
9.898	Huatai Securities	18.926	0,11
2.554	KB Financial Group	65.065	0,37
257	Korea Investment Holdings	8.455	0,05
72.131	Mega Financial Holding	48.908	0,28
1.184	Mirae Asset Daewoo	7.208	0,04
507	Mirae Asset Securities	9.133	0,05
915	NH Investment & Securities	6.528	0,04
244	Samsung Card	7.913	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
405	Samsung Securities	11.172	0,06
2.828	Shinhan Financial Group	83.979	0,48
5.296	Singapore Exchange	26.990	0,16
67.033	SinoPac Financial Holdings	17.788	0,10
55.386	Taishin Financial Holding	19.164	0,11
47.814	Taiwan Cooperative Financial Holding	18.945	0,11
66.695	Yuanta Financial Holding	19.355	0,11
		<hr/>	
		1.152.427	6,63
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
7.127	Advanced Info Service	28.845	0,17
18.191	Axiata Group	22.867	0,13
16.902	China Communications Services	7.923	0,05
40.861	China Mobile	420.288	2,42
92.054	China Telecom	36.955	0,21
39.757	China Unicom Hong Kong	36.995	0,21
25.279	Chunghwa Telecom	82.175	0,47
24.473	DiGi.Com	26.119	0,15
10.740	Far EasTone Telecommunications	23.345	0,13
222	Globe Telecom	10.075	0,06
17.461	HKT Trust & HKT	22.650	0,13
4.559	HTC	13.166	0,08
212	KT	4.912	0,03
1.401	LG Uplus	11.934	0,07
13.590	Maxis	17.872	0,10
28.670	PCCW	17.298	0,10
655	Philippine Long Distance Telephone	26.943	0,16
367	Samsung SDI	30.974	0,18
52.923	Singapore Telecommunications	146.180	0,84
133	SK Telecom	22.398	0,13
4.103	StarHub	10.400	0,06
11.113	Taiwan Mobile	34.885	0,20
8.626	Telekom Malaysia	13.039	0,08
335.023	Telekomunikasi Indonesia Persero	90.840	0,52
16.629	Tower Bersama Infrastructure	7.477	0,04
69.469	True	12.812	0,07
30.242	XL Axiata	7.561	0,04
4.958	ZTE	5.626	0,03
		<hr/>	
		1.192.554	6,86
Stromversorgungsbetriebe			
10.350	Aboitiz Power	9.119	0,05
70.311	CGN Power	17.540	0,10
21.554	China Power International Development	7.127	0,04
12.732	China Resources Power Holdings	17.077	0,10
10.898	CLP Holdings	99.893	0,57
21.370	Datang International Power Generation	5.356	0,03
63.878	Energy Development	6.746	0,04
3.623	Glow Energy	7.958	0,05
10.394	Huadian Power International	4.450	0,03
28.776	Huaneng Power International	15.959	0,09
26.054	Huaneng Renewables	7.769	0,05
1.698	Korea Electric Power	80.147	0,46
9.225	Power Assets Holdings	76.048	0,44
22.712	Tenaga Nasional	71.501	0,41

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
29.571	YTL	11.026	0,06
		<u>437.716</u>	<u>2,52</u>
Elektrische Geräte			
4.901	AAC Technologies Holdings	37.445	0,22
59.620	AU Optronics	18.216	0,11
13.006	Delta Electronics	56.614	0,33
3.370	Delta Electronics Thailand - NVDR -	5.892	0,03
295	Hermes Microvision	10.824	0,06
18.049	HK Electric Investments & HK Electric Investments	15.141	0,09
1.542	LG Display	31.812	0,18
704	LG Electronics	29.653	0,17
96	LG Innotek	5.912	0,03
3.386	Radiant Opto-Electronics	4.743	0,03
375	Samsung Electro-Mechanics	14.682	0,08
2.015	Simplo Technology	6.325	0,04
9.808	Synnex Technology International	9.510	0,06
10.733	WPG Holdings	11.216	0,06
3.656	Zhuzhou CSR Times Electric	18.071	0,10
		<u>276.056</u>	<u>1,59</u>
Elektronik			
93.884	Hon Hai Precision Industry	216.123	1,25
13.046	Pegatron	24.681	0,14
		<u>240.804</u>	<u>1,39</u>
Energiezubehör und -dienste			
22.071	China Longyuan Power Group	16.440	0,09
85.560	GCL-Poly Energy Holdings	10.027	0,06
		<u>26.467</u>	<u>0,15</u>
Nahrungsmittel			
18.084	Charoen Pokphand Foods	13.318	0,08
27.297	China Huishan Dairy Holdings	10.040	0,06
18.155	China Mengniu Dairy	28.395	0,16
52	CJ CheilJedang	15.787	0,09
259	Dongsuh	6.750	0,04
14.690	First Pacific	9.579	0,05
8.503	Indofood CBP Sukses Makmur	9.978	0,06
29.350	Indofood Sukses Makmur	14.497	0,08
19.140	JG Summit Holdings	31.493	0,18
40	Lotte Confectionery	6.111	0,04
24	Orion	17.667	0,10
8	Ottogi	5.145	0,03
3.370	PPB Group	12.415	0,07
968	Qinqin Foodstuffs Group Cayman	1.236	0,01
2.465	Standard Foods	5.427	0,03
14.084	Thai Union Group - NVDR -	7.937	0,05
13.117	Tingyi Cayman Islands Holding	11.125	0,06
32.163	Uni-President Enterprises	56.988	0,33
5.856	Universal Robina	23.304	0,13
38.125	Want Want China Holdings	24.330	0,14
39.629	WH Group	27.956	0,16
12.702	Wilmar International	27.694	0,16
		<u>367.172</u>	<u>2,11</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte			
11.051	Nine Dragons Paper Holdings	7.552	0,04
		<u>7.552</u>	<u>0,04</u>
Gasversorgungsbetriebe			
50.778	Hong Kong & China Gas	83.307	0,48
		<u>83.307</u>	<u>0,48</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
8.249	China Medical System Holdings	11.294	0,06
4.840	Hengan International Group	36.334	0,21
12.854	Shandong Weigao Group Medical Polymer	6.577	0,04
		<u>54.205</u>	<u>0,31</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
26.979	Bangkok Dusit Medical Services	16.517	0,09
2.461	Bumrungrad Hospital	11.505	0,07
20.042	IHH Healthcare	29.534	0,17
		<u>57.556</u>	<u>0,33</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
76.313	Alibaba Pictures Group	15.938	0,09
2.772	City Developments	15.091	0,09
15.625	Galaxy Entertainment Group	41.697	0,24
15.549	Genting	28.468	0,16
20.418	Genting Malaysia	20.287	0,12
40.655	Genting Singapore	19.713	0,11
1.986	Giant Manufacturing	11.083	0,06
232	Hotel Shilla	12.310	0,07
777	Kangwon Land	25.320	0,15
1.269	Melco Crown Entertainment	14.370	0,08
1.639	Merida Industry	6.197	0,04
6.665	MGM China Holdings	7.779	0,05
334	Paradise	3.954	0,02
250	Qunar Cayman Islands	6.704	0,04
16.089	Sands China	48.442	0,28
8.346	Shangri-La Asia	7.505	0,04
13.417	SJM Holdings	7.332	0,04
10.599	Wynn Macau	13.700	0,08
		<u>305.890</u>	<u>1,76</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
8.852	Haier Electronics Group	12.160	0,07
627	LG	31.212	0,18
		<u>43.372</u>	<u>0,25</u>
Haushaltsartikel			
356	Coway	29.072	0,17
72	Hanssem	8.946	0,05
9.183	Techtronic Industries	34.362	0,20
10.114	Unilever Indonesia	31.058	0,18
		<u>103.438</u>	<u>0,60</u>
Industriekonglomerate			
1.636	Jardine Matheson Holdings	85.868	0,49
9.660	Keppel	35.533	0,20
670	Largan Precision	55.057	0,32

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Industriekonglomerate (Fortsetzung)			
32.449	Noble Group	4.340	0,03
10.102	NWS Holdings	14.323	0,08
2.129	Siam Cement	25.959	0,15
629	Siam Cement - NVDR -	7.670	0,04
17.215	Sime Darby	29.174	0,17
3.593	Swire Pacific	36.519	0,21
9.082	Wharf Holdings	49.474	0,29
		<hr/>	
		343.917	1,98
Versicherungen			
80.160	AIA Group	431.088	2,48
54.304	Cathay Financial Holding	53.034	0,30
49.384	China Life Insurance	95.231	0,55
23.326	China Life Insurance - Taiwan	16.207	0,09
17.394	China Pacific Insurance Group	52.674	0,30
10.692	China Taiping Insurance Holdings	17.914	0,10
328	Dongbu Insurance	17.763	0,10
1.428	Hanwha Life Insurance	6.461	0,04
434	Hyundai Marine & Fire Insurance	9.920	0,06
5.105	New China Life Insurance	16.318	0,09
45.807	People's Insurance Group of China	15.785	0,09
30.430	PICC Property & Casualty	42.792	0,25
34.538	Ping An Insurance Group of China	136.851	0,79
220	Samsung Fire & Marine Insurance	45.302	0,26
464	Samsung Life Insurance	36.441	0,21
56.527	Shin Kong Financial Holding	9.953	0,06
		<hr/>	
		1.003.734	5,77
Internet-Software und -Dienste			
483	58.com	19.951	0,11
6.594	Alibaba Group Holding	472.047	2,71
2.227	Ctrip.com International	82.589	0,48
4.585	JD.com	87.618	0,50
204	Kakao	14.842	0,09
187	NAVER	103.755	0,60
119	NCSOFT	21.947	0,13
525	NetEase	91.310	0,53
603	Qihoo 360 Technology	39.650	0,23
1.895	SouFun Holdings	8.580	0,05
37.544	Tencent Holdings	767.112	4,41
6.386	TravelSky Technology	11.040	0,06
2.664	Vipshop Holdings	26.785	0,15
194	YY	5.915	0,03
		<hr/>	
		1.753.141	10,08
Maschinen			
27.484	CRRC	22.035	0,13
346	Doosan Heavy Industries & Construction	5.732	0,03
4.402	Haitian International Holdings	6.967	0,04
1.469	Hiwin Technologies	6.087	0,04
277	Hyundai Heavy Industries	22.837	0,13
1.082	Samsung Heavy Industries	7.745	0,05
5.642	Sembcorp Marine	5.849	0,03
19.431	Shanghai Electric Group	7.327	0,04
12.778	Teco Electric and Machinery	9.663	0,06
11.858	United Tractors	11.956	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
12.757	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	7.636	0,04
		<hr/> 113.834	<hr/> 0,66
Schifffahrt			
3.882	China International Marine Containers Group	4.297	0,02
		<hr/> 4.297	<hr/> 0,02
Medien			
11.389	Astro Malaysia Holdings	7.451	0,04
58	BEC World	34	0,00
469	Cheil Worldwide	6.194	0,04
127	CJ E&M	6.878	0,04
37.138	Media Nusantara Citra	5.566	0,03
10.826	Singapore Press Holdings	28.599	0,16
42.350	Surya Citra Media	9.521	0,06
		<hr/> 64.243	<hr/> 0,37
Metalle und Bergbau			
108.696	Adaro Energy	6.294	0,04
25.851	Aluminumrp of China	7.289	0,04
13.862	China Coal Energy	6.482	0,04
22.560	China Shenhua Energy	37.326	0,21
77.988	China Steel	45.481	0,26
17.009	Fosun International	19.735	0,11
550	Hyundai Steel	19.707	0,11
8.011	Jiangxi Copper	8.022	0,05
57	Korea Zinc	22.628	0,13
462	POSCO	72.749	0,42
13.487	Yanzhou Coal Mining	7.840	0,05
39.195	Zijin Mining Group	11.778	0,07
		<hr/> 265.331	<hr/> 1,53
Öl und Gas			
3.459	Beijing Enterprises Holdings	17.579	0,10
11.833	China Gas Holdings	16.228	0,09
11.681	China Oilfield Services	8.064	0,05
169.606	China Petroleum & Chemical	110.202	0,63
5.842	China Resources Gas Group	15.929	0,09
118.531	CNOOC	132.302	0,76
22.696	Dialog Group	7.804	0,05
5.019	ENN Energy Holdings	22.216	0,13
7.831	Formosa Petrochemical	19.120	0,11
336	GS Holdings	12.459	0,07
180	Korea Gas	5.591	0,03
22.239	Kunlun Energy	16.488	0,10
75.769	Perusahaan Gas Negara Persero	12.079	0,07
140.282	PetroChina	86.103	0,50
1.484	Petronas Dagangan	7.753	0,04
4.780	Petronas Gas	23.480	0,14
6.750	PTT	54.119	0,31
9.355	PTT Exploration & Production	20.069	0,12
298	S-Oil	17.629	0,10
23.699	SapuraKencana Petroleum	7.778	0,04
8.190	Sinopec Engineering Group	6.652	0,04
430	SK Innovation	47.212	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
5.982	Thai Oil	9.194	0,05
		<u>676.050</u>	<u>3,89</u>
Pflegeprodukte			
212	Amorepacific	71.487	0,41
185	Amorepacific Group	24.216	0,14
62	LG Household & Health Care	54.119	0,31
		<u>149.822</u>	<u>0,86</u>
Pharmazeutika			
502	Celltrion	37.700	0,22
27.059	CSPC Pharmaceutical Group	21.663	0,12
34	Hanmi Pharm	18.758	0,11
77	Hanmi Science	9.206	0,05
139.913	Kalbe Farma	14.584	0,08
9.288	Luye Pharma Group	5.119	0,03
713	OBI Pharma	10.147	0,06
2.760	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	6.052	0,04
29.701	Sino Biopharmaceutical	17.403	0,10
8.065	Sinopharm Group	34.576	0,20
51	Yuhan	12.196	0,07
		<u>187.404</u>	<u>1,08</u>
Immobilien			
1.669	Ayala	27.110	0,16
49.210	Ayala Land	36.530	0,21
55.874	Bumi Serpong Damai	8.032	0,05
16.837	Capitaland	34.570	0,20
9.490	Central Pattana	14.525	0,08
17.975	Cheung Kong Property Holdings	100.942	0,58
24.639	China Jinmao Holdings Group	6.232	0,03
26.118	China Overseas Land & Investment	74.245	0,43
18.329	China Resources Land	38.492	0,22
8.608	China Vanke	15.181	0,09
36.269	Country Garden Holdings	13.719	0,08
3.891	Dalian Wanda Commercial Properties	21.490	0,12
27.045	Evergrande Real Estate Group	14.905	0,08
17.733	Global Logistic Properties	21.407	0,12
6.209	Guangzhou R&F Properties	7.038	0,04
14.998	Hang Lung Properties	27.181	0,16
7.232	Henderson Land Development	36.543	0,21
5.290	Highwealth Construction	7.823	0,04
4.210	Hysan Development	16.828	0,10
10.941	IOI Properties Group	5.741	0,03
4.456	Kerry Properties	9.865	0,06
124.927	Lippo Karawaci	9.745	0,06
10.000	Longfor Properties	11.672	0,07
82.600	Megaworld	7.349	0,04
37.427	New World Development	34.089	0,20
11.420	Robinsons Land	6.446	0,04
6.117	Ruentex Development	6.392	0,04
3.217	Shanghai Industrial Holdings	6.539	0,04
7.926	Shimao Property Holdings	8.976	0,05
23.394	Shui On Land	5.320	0,03
20.257	Sino Land	29.756	0,17
20.007	Sino-Ocean Group Holding	7.777	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
55.556	SM Prime Holdings	29.018	0,17
14.069	SOHO China	6.072	0,03
71.746	Summarecon Agung	8.847	0,05
9.622	Sun Hung Kai Properties	103.882	0,60
13.085	Sunac China Holdings	7.287	0,04
7.791	Swire Properties	18.576	0,11
3.335	UOL Group	12.178	0,07
5.414	Wheelock & Co	22.771	0,13
55.985	Yuexiu Property	6.171	0,03
		887.262	5,10
Real Estate Investment Trusts			
14.329	Ascendas Real Estate Investment Trust	23.766	0,14
14.128	CapitaLand Commercial Trust	13.937	0,08
16.694	CapitaLand Mall Trust	23.781	0,13
7.801	Hongkong Land Holdings	42.764	0,25
14.913	Link REIT	91.360	0,52
15.809	Suntec Real Estate Investment Trust	18.714	0,11
		214.322	1,23
Einzelhandel			
6.929	ANTA Sports Products	12.461	0,07
135.740	Astra International	68.432	0,39
42.139	Belle International Holdings	22.197	0,13
65	BGF retail	10.845	0,06
8.273	China Resources Beer Holdings	16.222	0,09
33.400	CP ALL	42.992	0,25
129	E-Mart	17.440	0,10
79.334	GOME Electrical Appliances Holding	8.469	0,05
178	GS Retail	7.581	0,04
28.091	Home Product Center	7.124	0,04
1.733	Hotai Motor	15.232	0,09
107	Hyundai Department Store	10.787	0,06
3.085	Jollibee Foods	14.284	0,08
74	Lotte Shopping	11.710	0,07
15.351	Matahari Department Store	20.916	0,12
14.716	Minor International	15.173	0,09
3.800	President Chain Store	26.614	0,15
3.556	Robinson Department Store	6.171	0,04
4.112	Ruentex Industries	5.553	0,03
503	Samsung C&T	48.349	0,28
4.440	Shanghai Pharmaceuticals Holding	8.799	0,05
47	Shinsegae	7.162	0,04
1.084	SM Investments	20.055	0,12
16.323	Sun Art Retail Group	10.284	0,06
		434.852	2,50
Halbleiter			
41.933	Advanced Semiconductor Engineering	42.883	0,25
1.668	ASM Pacific Technology	10.731	0,06
314.000	Hanergy Thin Film Power Group	0	0,00
17.428	Inotera Memories	12.206	0,07
9.914	MediaTek	67.499	0,39
4.598	Nanya Technology	5.055	0,03
3.827	Novatek Microelectronics	12.761	0,07
1.000	Phison Electronics	7.729	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 97,91 % (31. Dezember 2015 – 98,08 %)(Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
4.604	Powertech Technology	9.185	0,05
3.173	Realtek Semiconductor	8.845	0,05
676	Samsung Electronics	752.786	4,33
184.257	Semiconductor Manufacturing International	13.255	0,08
14.446	Siliconware Precision Industries	19.731	0,11
3.862	SK Hynix	97.784	0,56
163.826	Taiwan Semiconductor Manufacturing	742.833	4,27
79.686	United Microelectronics	28.016	0,16
5.817	Vanguard International Semiconductor	8.570	0,05
		<u>1.839.869</u>	<u>10,58</u>
Software			
5.168	Kingsoft	8.958	0,05
		<u>8.958</u>	<u>0,05</u>
Textilien und Bekleidung			
1.290	Eclat Textile	11.176	0,07
23.026	Far Eastern New Century	15.420	0,09
2.028	Feng TAY Enterprise	7.526	0,04
14.817	Pou Chen	17.799	0,10
3.855	Shenzhou International Group Holdings	16.751	0,10
4.944	Yue Yuen Industrial Holdings	17.582	0,10
		<u>86.254</u>	<u>0,50</u>
Handel und Vertrieb			
12.580	AKR Corporindo	5.485	0,03
313	Hanwha	8.659	0,05
659	Jardine Cycle & Carriage	16.087	0,09
39.295	Li & Fung	17.051	0,10
309	Posco Daewoo	6.037	0,04
		<u>53.319</u>	<u>0,31</u>
Transportwesen			
39.042	Bangkok Expressway & Metro	6.901	0,04
40.757	BTS Group Holdings	10.023	0,06
18.404	China COSCO Holdings	5.830	0,03
8.569	China Merchants Holdings International	20.481	0,12
26.000	China Shipping Container Lines	4.827	0,03
47	CJ Korea Express	7.970	0,05
14.254	ComfortDelGro	26.216	0,15
34.946	Hutchison Port Holdings Trust	14.312	0,08
127	Hyundai Glovis	17.021	0,10
7.921	MISC	13.193	0,08
9.702	MTR	44.127	0,25
13.924	Sinotrans	5.541	0,03
		<u>176.442</u>	<u>1,02</u>
Wasser			
29.686	Beijing Enterprises Water Group	16.051	0,09
19.077	Guangdong Investment	26.074	0,15
89.276	Metro Pacific Investments	11.905	0,07
		<u>54.030</u>	<u>0,31</u>
Summe Aktien		<u>17.024.823</u>	<u>97,91</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Vorzugsaktien – 0,98 % (31. Dezember 2015 – 1,05 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Automobile			
150	Hyundai Motor	11.077	0,06
250	Hyundai Motor - 2nd Pref -	18.814	0,11
		<u>29.891</u>	<u>0,17</u>
Chemie			
52	LG Chem	7.762	0,05
		<u>7.762</u>	<u>0,05</u>
Pflegeprodukte			
62	Amorepacific	11.967	0,07
14	LG Household & Health Care	7.221	0,04
		<u>19.188</u>	<u>0,11</u>
Halbleiter			
122	Samsung Electronics	112.786	0,65
		<u>112.786</u>	<u>0,65</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>169.627</u>	<u>0,98</u>

Bezugsrechte – 0,01 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Industriekonglomerate			
32.449	Noble Group	1.953	0,01
		<u>1.953</u>	<u>0,01</u>
Summe Bezugsrechte		<u>1.953</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>17.196.403</u>	<u>98,90</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente 0,00 % (31. Dezember 2015 – (0,39) %)

Offene Futures* – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,01 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn EUR	Anteil in % des Fonds
USD	MSCI Far East ex Japan Index Futures Long-Futures	120.278	15.07.2016	813	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				<u>813</u>	<u>0,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – (0,00) % (31. Dezember 2015 – (0,40) %)

Abwicklungs- tag	Gekauftes Volumen		Verkauftes Volumen		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Anteil in % des Fonds
05.07.2016	EUR	70.000	HKD	618.090	(1.715)	(0,01)
05.07.2016	USD	65.000	EUR	58.183	326	0,00
05.07.2016	USD	65.000	EUR	57.167	1.341	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					1.667	0,01
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(1.715)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(48)	(0,00)
Summe derivativer Finanzinstrumente					765	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					17.197.168	98,90
Sonstiges Nettovermögen – 1,10 % (31. Dezember 2015 – 1,25 %)					190.704	1,10
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					17.387.872	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					Anteil in % am Gesamtvermögen	
					30.06.2016	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					98,75	
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente					0,00	
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,01	
Kurzfristige Vermögenswerte					1,24	
Gesamtvermögen					100,00	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG.

**Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist Merrill Lynch International.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI Total Return Net USA Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen in den USA abbilden. Bei den Unternehmen im Referenzindex handelt es sich um Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung.

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus den Vereinigten Staaten abbildet. Gemäß der MSCI-Index-Methodologie strebt der Referenzindex eine 85 %ige Marktabdeckung unter Berücksichtigung des Streubesitzes innerhalb jeder Branchengruppe im US-Markt an.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	\$1.826.476.483	\$54,13
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	3,35 %	3,24 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,12 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
9.674	B/E Aerospace	446.697	0,03
59.850	Boeing	7.772.720	0,43
25.151	General Dynamics	3.502.025	0,19
11.808	Harris	985.260	0,05
7.374	L-3 Communications Holdings	1.081.692	0,06
26.143	Lockheed Martin	6.487.908	0,36
16.346	Northrop Grumman	3.633.389	0,20
28.434	Raytheon	3.865.602	0,21
12.423	Rockwell Collins	1.057.694	0,06
5.064	TransDigm Group	1.335.326	0,07
75.588	United Technologies	7.751.550	0,42
		<u>37.919.863</u>	<u>2,08</u>
Agrarrohstoffe			
186.179	Altria Group	12.838.904	0,70
56.393	Archer-Daniels-Midland	2.418.696	0,13
13.355	Bunge	789.948	0,05
147.327	Philip Morris International	14.986.102	0,82
81.436	Reynolds American	4.391.844	0,24
		<u>35.425.494</u>	<u>1,94</u>
Fluggesellschaften			
14.283	American Airlines Group	404.352	0,02
18.436	Delta Air Lines	671.623	0,04
15.113	Southwest Airlines	592.581	0,03
8.515	United Continental Holdings	349.456	0,02
		<u>2.018.012</u>	<u>0,11</u>
Autoteile			
8.347	Autoliv	896.885	0,05
20.712	BorgWarner	611.418	0,03
26.291	Delphi Automotive	1.645.817	0,09
25.297	Goodyear Tire & Rubber	649.121	0,03
61.641	Johnson Controls	2.728.231	0,15
7.055	Lear	717.917	0,04
5.111	WABCO Holdings	468.014	0,03
		<u>7.717.403</u>	<u>0,42</u>
Automobile			
652	AMERCO	244.207	0,01
352.183	Ford Motor	4.426.940	0,24
132.190	General Motors	3.740.977	0,21
17.437	Harley-Davidson	789.896	0,04
33.284	PACCAR	1.726.441	0,10
9.380	Tesla Motors	1.991.186	0,11
		<u>12.919.647</u>	<u>0,71</u>
Banken			
981.910	Bank of America	13.029.946	0,71
102.306	Bank of New York Mellon	3.974.588	0,22
77.180	BB&T	2.748.380	0,15
50.151	Capital One Financial	3.185.090	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
19.022	CIT Group	606.992	0,03
280.351	Citigroup	11.884.079	0,65
49.996	Citizens Financial Group	998.920	0,05
16.568	Comerica	681.442	0,04
74.373	Fifth Third Bancorp	1.308.221	0,07
13.849	First Republic Bank	969.291	0,05
36.146	Goldman Sachs Group	5.370.573	0,29
75.309	Huntington Bancshares	673.262	0,04
349.011	JPMorgan Chase & Co	21.687.544	1,19
79.153	KeyCorp	874.641	0,05
13.570	M&T Bank	1.604.381	0,09
139.669	Morgan Stanley	3.628.601	0,20
45.936	New York Community Bancorp	688.581	0,04
20.633	Northern Trust	1.367.143	0,08
29.406	People's United Financial	431.092	0,02
47.652	PNC Financial Services Group	3.878.396	0,21
121.999	Regions Financial	1.038.211	0,06
4.822	Signature Bank	602.364	0,03
37.894	State Street	2.043.244	0,11
47.839	SunTrust Banks	1.965.226	0,11
165.207	US Bancorp	6.662.798	0,37
458.619	Wells Fargo & Co	21.706.437	1,19
		<u>113.609.443</u>	<u>6,22</u>
Getränke			
10.515	Brown-Forman	1.048.976	0,06
391.114	Coca-Cola	17.729.198	0,97
16.723	Constellation Brands	2.765.984	0,15
17.748	Dr Pepper Snapple Group	1.714.989	0,09
17.816	Molson Coors Brewing	1.801.732	0,10
12.769	Monster Beverage	2.052.106	0,11
137.451	PepsiCo	14.561.559	0,80
		<u>41.674.544</u>	<u>2,28</u>
Biotechnologie			
21.424	Alexion Pharmaceuticals	2.501.466	0,14
7.257	Alnylam Pharmaceuticals	402.691	0,02
71.511	Amgen	10.880.399	0,60
20.795	Biogen	5.028.647	0,28
15.307	BioMarin Pharmaceutical	1.190.885	0,07
74.331	Celgene	7.331.266	0,40
130.013	Gilead Sciences	10.845.684	0,59
13.868	Illumina	1.946.790	0,11
15.959	Incyte	1.276.401	0,07
11.428	Ionis Pharmaceuticals	266.158	0,01
15.557	Medivation	938.087	0,05
7.335	Regeneron Pharmaceuticals	2.561.602	0,14
4.301	United Therapeutics	455.562	0,02
23.339	Vertex Pharmaceuticals	2.007.621	0,11
		<u>47.633.259</u>	<u>2,61</u>
Bauprodukte			
14.930	Fortune Brands Home & Security	865.492	0,05
5.788	Martin Marietta Materials	1.111.296	0,06
31.635	Masco	978.787	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
12.615	Vulcan Materials	1.518.341	0,08
		<u>4.473.916</u>	<u>0,24</u>
Chemie			
19.480	Air Products & Chemicals	2.766.939	0,15
10.627	Albemarle	842.827	0,05
5.997	Ashland	688.276	0,04
16.964	Axalta Coating Systems	450.055	0,02
13.962	Celanese	913.813	0,05
22.078	CF Industries Holdings	532.080	0,03
106.230	Dow Chemical	5.280.693	0,29
14.008	Eastman Chemical	951.143	0,05
25.331	Ecolab	3.004.257	0,16
82.888	El du Pont de Nemours & Co	5.371.142	0,29
12.660	FMC	586.285	0,03
7.601	International Flavors & Fragrances	958.258	0,05
34.942	LyondellBasell Industries	2.600.384	0,14
41.865	Monsanto	4.329.260	0,24
31.714	Mosaic	830.273	0,05
25.606	PPG Industries	2.666.865	0,15
27.083	Praxair	3.043.858	0,17
7.431	Sherwin-Williams	2.182.262	0,12
7.073	Valspar	764.096	0,04
6.683	WR Grace & Co	489.262	0,03
		<u>39.252.028</u>	<u>2,15</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
21.768	Aramark	727.487	0,04
43.499	Automatic Data Processing	3.996.253	0,22
8.199	Cintas	804.568	0,04
11.245	Equifax	1.443.858	0,08
8.766	FleetCor Technologies	1.254.678	0,07
7.803	Gartner	760.090	0,04
14.672	Global Payments	1.047.287	0,06
22.350	H&R Block	514.050	0,03
6.849	ManpowerGroup	440.665	0,02
16.618	Moody's	1.557.273	0,08
104.635	PayPal Holdings	3.820.224	0,21
22.870	Republic Services	1.173.460	0,06
12.426	Robert Half International	474.176	0,03
25.506	S&P Global	2.735.774	0,15
19.577	Sabre	524.468	0,03
13.191	SEI Investments	634.619	0,03
8.049	Stericycle	838.062	0,05
15.604	Total System Services	828.728	0,04
8.620	United Rentals	578.402	0,03
14.719	Vantiv	833.095	0,05
15.122	Verisk Analytics	1.226.092	0,07
16.551	Waste Connections	1.192.500	0,06
42.376	Waste Management	2.808.257	0,15
47.547	Western Union	911.951	0,05
		<u>31.126.017</u>	<u>1,69</u>
Computer und Peripheriegeräte			
59.708	Accenture	6.764.319	0,37
526.728	Apple	50.355.197	2,76

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
28.569	Cadence Design Systems	694.227	0,04
57.921	Cognizant Technology Solutions	3.315.398	0,18
185.138	EMC	5.030.200	0,27
13.797	Fortinet	435.847	0,02
165.467	Hewlett Packard Enterprise	3.023.082	0,17
163.601	HP	2.053.193	0,11
6.384	IHS	738.054	0,04
86.805	International Business Machines	13.175.263	0,72
27.693	NetApp	680.971	0,04
28.079	Seagate Technology	684.004	0,04
14.355	Synopsys	776.318	0,04
26.595	Western Digital	1.256.880	0,07
		<u>88.982.953</u>	<u>4,87</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
13.160	Fluor	648.525	0,04
11.609	Jacobs Engineering Group	578.244	0,03
11.864	SBA Communications	1.280.600	0,07
		<u>2.507.369</u>	<u>0,14</u>
Container und Verpackungen			
12.748	Ball	921.553	0,05
13.225	Crown Holdings	670.111	0,04
8.929	Packaging of America	597.618	0,03
18.564	Sealed Air	853.387	0,05
24.047	WestRock	934.707	0,05
		<u>3.977.376</u>	<u>0,22</u>
Vertrieb und Großhandel			
27.322	Fastenal	1.212.824	0,07
14.164	Genuine Parts	1.434.105	0,08
29.004	LKQ	919.427	0,05
5.554	WW Grainger	1.262.146	0,07
		<u>4.828.502</u>	<u>0,27</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.113	Affiliated Managers Group	719.757	0,04
5.614	Alliance Data Systems	1.099.895	0,06
41.183	Ally Financial	702.994	0,04
77.929	American Express	4.734.966	0,26
16.007	Ameriprise Financial	1.438.229	0,08
11.693	BlackRock	4.005.203	0,22
113.010	Charles Schwab	2.860.283	0,16
32.169	CME Group	3.133.261	0,17
39.243	Discover Financial Services	2.103.032	0,12
26.786	E*TRADE Financial	629.203	0,03
10.881	Eaton Vance	384.534	0,02
23.492	FNF Group	880.950	0,05
36.493	Franklin Resources	1.217.771	0,07
11.305	Intercontinental Exchange	2.893.628	0,16
39.448	Invesco	1.007.502	0,06
93.245	MasterCard	8.211.155	0,45
10.868	Nasdaq	702.834	0,04
32.487	Navient	388.220	0,02
12.045	Raymond James Financial	593.818	0,03
78.986	Synchrony Financial	1.996.766	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
23.511	T Rowe Price Group	1.715.598	0,09
25.342	TD Ameritrade Holding	721.613	0,04
182.504	Visa	13.536.322	0,74
		<hr/>	
		55.677.534	3,06
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
584.913	AT&T	25.274.091	1,38
51.520	CenturyLink	1.494.595	0,08
478.524	Cisco Systems	13.728.853	0,75
110.655	Frontier Communications	546.636	0,03
32.620	Juniper Networks	733.624	0,04
28.732	Level 3 Communications	1.479.411	0,08
14.864	Motorola Solutions	980.578	0,05
8.366	Palo Alto Networks	1.026.006	0,06
75.236	Sprint	340.819	0,02
27.132	T-Mobile	1.174.001	0,06
387.377	Verizon Communications	21.631.132	1,19
		<hr/>	
		68.409.746	3,74
Stromversorgungsbetriebe			
62.500	AES	780.000	0,04
21.496	Alliant Energy	853.391	0,05
22.985	Ameren	1.231.536	0,07
46.692	American Electric Power	3.272.642	0,18
32.096	Calpine	473.416	0,03
26.332	CMS Energy	1.207.586	0,07
27.810	Consolidated Edison	2.237.036	0,12
56.712	Dominion Resources	4.419.566	0,24
17.001	DTE Energy	1.685.139	0,09
65.457	Duke Energy	5.615.556	0,31
30.862	Edison International	2.397.052	0,13
16.906	Energy	1.375.303	0,08
30.046	Eversource Energy	1.799.755	0,10
87.474	Exelon	3.180.555	0,17
40.130	FirstEnergy	1.400.938	0,08
43.798	NextEra Energy	5.711.259	0,31
29.828	NRG Energy	447.122	0,02
18.917	OGE Energy	619.532	0,03
46.859	PG&E	2.995.227	0,16
10.515	Pinnacle West Capital	852.346	0,05
63.829	PPL	2.409.545	0,13
47.973	Public Service Enterprise Group	2.236.022	0,12
12.863	SCANA	973.215	0,05
86.801	Southern	4.655.138	0,26
22.307	TECO Energy	616.565	0,03
29.900	WEC Energy Group	1.952.470	0,11
13.333	Westar Energy	747.848	0,04
48.077	Xcel Energy	2.152.888	0,12
		<hr/>	
		58.298.648	3,19
Elektrische Geräte			
4.149	Acuity Brands	1.028.786	0,06
22.313	AMETEK	1.031.530	0,06
43.638	Eaton	2.606.498	0,14
61.159	Emerson Electric	3.190.053	0,17
81.584	Xerox	774.232	0,04
		<hr/>	
		8.631.099	0,47

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik			
31.051	Agilent Technologies	1.377.422	0,08
29.178	Amphenol	1.672.775	0,09
8.617	Arrow Electronics	533.392	0,03
12.435	Avnet	503.742	0,03
105.455	Corning	2.159.719	0,12
51.968	Flextronics International	613.222	0,03
13.015	FLIR Systems	402.814	0,02
10.785	Garmin	457.500	0,03
69.498	Honeywell International	8.084.007	0,44
2.556	Mettler-Toledo International	932.736	0,05
16.136	Sensata Technologies Holding	562.985	0,03
35.028	TE Connectivity	2.000.449	0,11
23.766	Trimble Navigation	578.940	0,03
40.220	Tyco International	1.713.372	0,09
7.699	Waters	1.082.864	0,06
		<u>22.675.939</u>	<u>1,24</u>
Nahrungsmittel			
19.081	Campbell Soup	1.269.459	0,07
39.077	ConAgra Foods	1.868.271	0,10
56.421	General Mills	4.023.946	0,22
14.030	Hershey	1.592.265	0,09
27.607	Hormel Foods	1.010.416	0,06
6.774	Ingredion	876.623	0,05
11.334	JM Smucker	1.727.415	0,10
24.885	Kellogg	2.031.860	0,11
57.694	Kraft Heinz	5.104.765	0,28
88.049	Kroger	3.239.323	0,18
10.928	McCormick & Co	1.165.690	0,06
149.194	Mondelez International	6.789.819	0,37
50.823	Sysco	2.578.759	0,14
27.765	Tyson Foods	1.854.424	0,10
16.705	WhiteWave Foods	784.133	0,04
30.758	Whole Foods Market	984.871	0,05
		<u>36.902.039</u>	<u>2,02</u>
Forstprodukte			
37.001	International Paper	1.568.102	0,09
		<u>1.568.102</u>	<u>0,09</u>
Gasversorgungsbetriebe			
9.667	Atmos Energy	786.120	0,04
30.194	NiSource	800.745	0,05
16.184	UGI	732.326	0,04
		<u>2.319.191</u>	<u>0,13</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
46.740	Baxter International	2.113.583	0,12
20.140	Becton Dickinson & Co	3.415.543	0,19
128.213	Boston Scientific	2.996.338	0,16
4.581	Cooper	785.962	0,04
6.986	CR Bard	1.642.828	0,09
58.806	Danaher	5.939.406	0,32
22.877	Dentsply Sirona	1.419.289	0,08
20.330	Edwards Lifesciences	2.027.511	0,11
7.764	Henry Schein	1.372.675	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
24.187	Hologic	836.870	0,05
8.434	IDEXX Laboratories	783.181	0,04
3.539	Intuitive Surgical	2.340.730	0,13
133.715	Medtronic	11.602.451	0,63
8.008	Patterson	383.503	0,02
13.265	ResMed	838.746	0,05
26.865	St Jude Medical	2.095.470	0,11
31.922	Stryker	3.825.213	0,21
37.683	Thermo Fisher Scientific	5.568.040	0,30
9.048	Varian Medical Systems	744.017	0,04
19.021	Zimmer Biomet Holdings	2.289.748	0,13
		<u>53.021.104</u>	<u>2,90</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
33.241	Aetna	4.059.723	0,22
24.851	Anthem	3.263.930	0,18
16.097	Centene	1.148.843	0,06
24.322	Cigna	3.112.973	0,17
15.906	DaVita HealthCare Partners	1.229.852	0,07
17.720	Envision Healthcare Holdings	449.556	0,02
30.086	HCA Holdings	2.316.923	0,13
14.048	Humana	2.526.954	0,14
9.634	Laboratory of America Holdings	1.255.021	0,07
8.885	MEDNAX	643.541	0,04
13.522	Quest Diagnostics	1.100.826	0,06
90.398	UnitedHealth Group	12.764.198	0,70
8.563	Universal Health Services	1.148.298	0,06
		<u>35.020.638</u>	<u>1,92</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
39.348	Carnival	1.739.182	0,10
51.438	Hilton Worldwide Holdings	1.158.898	0,06
41.381	Las Vegas Sands	1.799.660	0,10
19.210	Marriott International	1.276.697	0,07
42.803	MGM Resorts International	968.632	0,05
15.106	Norwegian Cruise Line Holdings	601.823	0,03
16.477	Royal Caribbean Cruises	1.106.430	0,06
15.986	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	1.182.165	0,07
10.659	Wyndham Worldwide	759.240	0,04
7.709	Wynn Resorts	698.744	0,04
		<u>11.291.471</u>	<u>0,62</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
33.266	DR Horton	1.047.214	0,06
12.856	Leggett & Platt	657.070	0,04
17.060	Lennar	786.466	0,04
41.934	Newell Brands	2.036.734	0,11
29.767	PulteGroup	580.159	0,03
5.502	Snap-on	868.326	0,05
15.350	Toll Brothers	413.068	0,02
		<u>6.389.037</u>	<u>0,35</u>
Haushaltsartikel			
8.474	Avery Dennison	633.432	0,03
12.290	Church & Dwight	1.264.518	0,07
12.260	Clorox	1.696.661	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
6.739	Harman International Industries	483.995	0,03
34.320	Kimberly-Clark	4.718.314	0,26
14.428	Stanley Black & Decker	1.604.682	0,09
7.317	Whirlpool	1.219.305	0,07
		<u>11.620.907</u>	<u>0,64</u>
Industriekonglomerate			
57.540	3M	10.076.405	0,55
887.304	General Electric	27.932.330	1,53
30.882	Leucadia National	535.185	0,03
25.688	Textron	939.153	0,05
		<u>39.483.073</u>	<u>2,16</u>
Versicherungen			
39.942	Aflac	2.882.215	0,16
1.463	Alleghany	804.036	0,04
35.840	Allstate	2.507.008	0,14
109.351	American International Group	5.783.574	0,32
25.684	Aon	2.805.463	0,15
11.618	Arch Capital Group	836.496	0,05
16.769	Arthur J Gallagher & Co	798.204	0,04
6.138	Assurant	529.771	0,03
8.991	Axis Capital Holdings	494.505	0,03
113.228	Berkshire Hathaway	16.394.282	0,90
43.821	Chubb	5.727.843	0,31
14.788	Cincinnati Financial	1.107.473	0,06
4.046	Everest Re Group	739.083	0,04
37.582	Hartford Financial Services Group	1.667.889	0,09
22.831	Lincoln National	885.158	0,05
27.292	Loews	1.121.428	0,06
1.322	Markel	1.259.575	0,07
49.562	Marsh & McLennan	3.393.015	0,19
88.647	MetLife	3.530.810	0,19
27.626	Principal Financial Group	1.135.705	0,06
55.351	Progressive	1.854.259	0,10
42.412	Prudential Financial	3.025.672	0,16
4.083	RenaissanceRe Holdings	479.508	0,03
10.918	Torchmark	674.951	0,04
28.055	Travelers	3.339.667	0,18
22.629	Unum Group	719.376	0,04
19.732	Voya Financial	488.564	0,03
12.433	Willis Towers Watson	1.545.546	0,08
9.295	WR Berkley	556.956	0,03
27.926	XL Group	930.215	0,05
		<u>68.018.247</u>	<u>3,72</u>
Internet-Software und -Dienste			
27.821	Alphabet (Aktien der Klasse A)	19.572.908	1,07
29.570	Alphabet (Aktien der Klasse C)	20.465.397	1,12
38.056	Amazon.com	27.233.635	1,49
14.295	CDW	572.943	0,03
106.454	eBay	2.492.088	0,14
11.746	Expedia	1.248.600	0,07
6.515	F5 Networks	741.667	0,04
218.210	Facebook	24.937.039	1,37
11.035	LinkedIn	2.088.374	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
40.693	Netflix	3.722.596	0,20
4.717	Priceline Group	5.888.750	0,32
12.285	Splunk	665.601	0,04
61.796	Symantec	1.269.290	0,07
11.293	TripAdvisor	726.140	0,04
52.887	Twitter	894.319	0,05
9.334	VeriSign	807.018	0,04
85.528	Yahoo!	3.212.432	0,18
10.703	Zillow Group	388.305	0,02
		<u>116.927.102</u>	<u>6,40</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
10.638	Hasbro	893.486	0,05
32.206	Mattel	1.007.726	0,05
5.845	Polaris Industries	477.887	0,03
		<u>2.379.099</u>	<u>0,13</u>
Maschinen			
6.249	AGCO	294.515	0,02
7.038	AO Smith	620.118	0,03
55.373	Caterpillar	4.197.827	0,23
15.688	Cummins	1.763.959	0,10
25.415	Deere & Co	2.059.632	0,11
14.683	Dover	1.017.826	0,06
12.335	Flowserve	557.172	0,03
31.131	Illinois Tool Works	3.242.605	0,18
24.332	Ingersoll-Rand	1.549.462	0,08
12.800	Parker-Hannifin	1.383.040	0,08
16.246	Pentair	946.979	0,05
12.451	Rockwell Automation	1.429.624	0,08
9.574	Roper Technologies	1.632.941	0,09
8.712	Wabtec	611.844	0,03
16.899	Xylem	754.540	0,04
		<u>22.062.084</u>	<u>1,21</u>
Medien			
39.964	CBS	2.175.640	0,12
20.487	Charter Communications	4.684.148	0,26
231.376	Comcast	15.083.402	0,83
14.218	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	358.720	0,02
22.802	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	543.828	0,03
21.386	DISH Network	1.120.626	0,06
38.093	Interpublic Group	879.948	0,05
26.986	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	784.213	0,04
58.930	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	1.688.345	0,09
3.351	Liberty Global LiLAC (Aktien der Klasse A)	108.103	0,01
7.367	Liberty Global LiLAC (Aktien der Klasse C)	239.354	0,01
8.706	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse A)	273.020	0,01
18.978	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse C)	585.851	0,03
36.071	News Class	409.406	0,02
34.270	Nielsen Holdings	1.781.012	0,10
22.698	Omnicom Group	1.849.660	0,10
7.634	Scripps Networks Interactive	475.369	0,03
193.113	Sirius XM Holdings	762.796	0,04
19.772	TEGNA	458.117	0,03
75.141	Time Warner	5.525.869	0,30

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
106.476	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	2.880.176	0,16
41.601	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	1.133.627	0,06
32.818	Viacom	1.360.963	0,07
147.398	Walt Disney	14.418.472	0,79
		<u>59.580.665</u>	<u>3,26</u>
Metalle und Bergbau			
124.545	Alcoa	1.154.532	0,06
112.632	Freeport-McMoRan	1.254.721	0,07
50.125	Newmont Mining	1.960.890	0,11
30.129	Nucor	1.488.674	0,08
		<u>5.858.817</u>	<u>0,32</u>
Öl und Gas			
11.402	AGL Resources	752.190	0,04
48.160	Anadarko Petroleum	2.564.520	0,14
14.393	Antero Resources	373.930	0,02
35.835	Apache	1.994.934	0,11
39.413	Baker Hughes	1.778.709	0,10
43.390	Cabot Oil & Gas	1.116.859	0,06
38.718	CenterPoint Energy	929.232	0,05
18.983	Cheniere Energy	712.812	0,04
179.068	Chevron	18.771.698	1,03
8.980	Cimarex Energy	1.071.494	0,06
37.869	Columbia Pipeline Group	965.281	0,05
12.232	Concho Resources	1.458.911	0,08
117.549	ConocoPhillips	5.125.136	0,28
8.826	Continental Resources	399.553	0,02
4.016	Core Laboratories	497.542	0,03
43.503	Devon Energy	1.576.984	0,09
52.287	EOG Resources	4.361.782	0,24
16.208	EQT	1.254.985	0,07
394.887	Exxon Mobil	37.016.707	2,03
21.485	FMC Technologies	573.005	0,03
81.619	Halliburton	3.696.524	0,20
10.229	Helmerich & Payne	686.673	0,04
26.873	Hess	1.615.067	0,09
15.888	HollyFrontier	377.658	0,02
180.367	Kinder Morgan	3.376.470	0,18
77.853	Marathon Oil	1.168.574	0,06
50.134	Marathon Petroleum	1.903.087	0,10
15.482	Murphy Oil	491.553	0,03
35.599	National Oilwell Varco	1.197.906	0,07
18.653	Newfield Exploration	824.090	0,04
40.621	Noble Energy	1.457.075	0,08
72.634	Occidental Petroleum	5.488.225	0,30
19.891	ONEOK	943.828	0,05
45.174	Phillips 66	3.584.105	0,20
15.464	Pioneer Natural Resources	2.338.311	0,13
23.890	Plains GP Holdings	249.173	0,01
16.063	Range Resources	692.958	0,04
132.367	Schlumberger	10.467.582	0,57
22.427	Sempra Energy	2.557.127	0,14
36.908	Southwestern Energy	464.303	0,03
63.608	Spectra Energy	2.329.961	0,13
11.344	Tesoro	849.892	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
44.563	Valero Energy	2.272.713	0,12
83.314	Weatherford International	462.393	0,02
67.496	Williams	1.459.938	0,08
		<hr/>	
		134.251.450	7,35
Pflegeprodukte			
80.648	Colgate-Palmolive	5.903.434	0,32
5.623	Edgewell Personal Care	474.637	0,03
21.019	Estee Lauder	1.913.149	0,11
257.183	Procter & Gamble	21.775.685	1,19
		<hr/>	
		30.066.905	1,65
Pharmazeutika			
140.100	Abbott Laboratories	5.507.331	0,30
153.226	AbbVie	9.486.222	0,52
14.279	Alkermes	617.138	0,03
37.530	Allergan	8.672.808	0,48
18.489	AmerisourceBergen	1.466.547	0,08
158.746	Bristol-Myers Squibb	11.675.768	0,64
31.196	Cardinal Health	2.433.600	0,13
94.659	Eli Lilly & Co	7.454.396	0,41
19.993	Endo International	311.691	0,02
63.527	Express Scripts Holding	4.815.347	0,26
5.792	Jazz Pharmaceuticals	818.468	0,04
262.390	Johnson & Johnson	31.827.907	1,74
10.603	Mallinckrodt	644.450	0,04
21.739	McKesson	4.057.584	0,22
17.666	Mead Johnson Nutrition	1.603.190	0,09
263.908	Merck & Co	15.203.740	0,83
39.508	Mylan	1.708.326	0,09
13.566	Perrigo	1.230.029	0,07
587.033	Pfizer	20.669.432	1,13
8.484	Quintiles Transnational Holdings	554.175	0,03
44.738	Zoetis	2.123.265	0,12
		<hr/>	
		132.881.414	7,27
Immobilien			
28.496	CBRE Group	754.574	0,04
4.270	Jones Lang LaSalle	416.112	0,03
13.901	Realogy Holdings	403.407	0,02
		<hr/>	
		1.574.093	0,09
Real Estate Investment Trusts			
6.909	Alexandria Real Estate Equities	715.220	0,04
31.971	American Capital Agency	633.665	0,03
40.308	American Tower	4.579.392	0,25
87.617	Annaly Capital Management	969.920	0,05
12.978	AvalonBay Communities	2.341.101	0,13
14.551	Boston Properties	1.919.277	0,10
19.901	Brixmor Property Group	526.580	0,03
8.236	Camden Property Trust	728.227	0,04
31.739	Crown Castle International	3.219.287	0,18
14.134	Digital Realty Trust	1.540.465	0,08
32.766	Duke Realty	873.542	0,05
6.538	Equinix	2.534.979	0,14
34.588	Equity Residential	2.382.421	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
6.197	Essex Property Trust	1.413.474	0,08
11.752	Extra Space Storage	1.087.530	0,06
6.601	Federal Realty Investment Trust	1.092.795	0,06
54.337	General Growth Properties	1.620.329	0,09
44.097	HCP	1.560.152	0,09
71.258	Host Hotels & Resorts	1.155.092	0,06
23.909	Iron Mountain	952.295	0,05
39.189	Kimco Realty	1.229.751	0,07
13.850	Liberty Property Trust	550.122	0,03
12.013	Macerich	1.025.790	0,06
7.145	Mid-America Apartment Communities	760.228	0,04
49.710	Prologis	2.437.778	0,13
14.003	Public Storage	3.579.027	0,20
23.721	Realty Income	1.645.289	0,09
9.243	Regency Centers	773.916	0,04
29.424	Simon Property Group	6.382.066	0,35
9.477	SL Green Realty	1.009.016	0,05
24.830	UDR	916.724	0,05
31.833	Ventas	2.318.079	0,13
81.449	VEREIT	825.893	0,05
16.076	Vornado Realty Trust	1.609.529	0,09
33.640	Welltower	2.562.359	0,14
74.741	Weyerhaeuser	2.225.040	0,12
		61.696.350	3,38
Einzelhandel			
6.945	Advance Auto Parts	1.122.520	0,06
7.108	AutoNation	333.934	0,02
2.862	AutoZone	2.271.970	0,12
15.499	Bed Bath & Beyond	669.867	0,04
27.619	Best Buy	845.141	0,05
18.545	CarMax	909.261	0,05
2.847	Chipotle Mexican Grill	1.146.658	0,06
26.304	Coach	1.071.625	0,06
41.816	Costco Wholesale	6.566.785	0,36
104.460	CVS Health	10.001.000	0,55
11.537	Darden Restaurants	730.754	0,04
8.531	Dick's Sporting Goods	384.407	0,02
27.561	Dollar General	2.590.734	0,14
22.233	Dollar Tree	2.095.238	0,11
4.737	Domino's Pizza	622.347	0,03
13.003	Foot Locker	713.345	0,04
22.841	Gap	484.686	0,03
120.561	Home Depot	15.394.434	0,84
17.984	Kohl's	681.953	0,04
23.311	L Brands	1.564.867	0,08
41.239	Liberty Interactive	1.046.233	0,06
86.534	Lowe's	6.850.897	0,37
10.500	Lululemon Athletica	775.530	0,04
29.396	Macy's	988.000	0,05
85.743	McDonald's	10.318.313	0,56
12.330	Nordstrom	469.156	0,03
9.206	O'Reilly Automotive	2.495.747	0,14
7.764	PVH	731.602	0,04
99.125	Rite Aid	742.446	0,04
38.367	Ross Stores	2.175.025	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
7.157	Signet Jewelers	589.808	0,03
60.968	Staples	525.544	0,03
140.553	Starbucks	8.028.387	0,44
54.409	Target	3.798.836	0,21
12.145	Tiffany & Co	736.473	0,04
63.665	TJX	4.916.848	0,27
12.659	Tractor Supply	1.154.248	0,06
5.733	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.396.788	0,08
152.234	Wal-Mart Stores	11.116.127	0,61
87.163	Walgreens Boots Alliance	7.258.063	0,40
38.876	Yum! Brands	3.223.598	0,18
		<hr/>	
		119.539.195	6,54
Halbleiter			
29.367	Analog Devices	1.663.347	0,09
107.560	Applied Materials	2.578.213	0,14
37.112	Broadcom	5.767.205	0,31
449.199	Intel	14.733.727	0,81
14.745	KLA-Tencor	1.080.071	0,06
15.052	Lam Research	1.265.271	0,07
22.672	Linear Technology	1.054.928	0,06
41.661	Marvell Technology Group	397.029	0,02
27.128	Maxim Integrated Products	968.198	0,05
20.259	Microchip Technology	1.028.347	0,06
98.300	Micron Technology	1.352.608	0,07
50.963	NVIDIA	2.395.771	0,13
12.990	Qorvo	717.827	0,04
142.152	QUALCOMM	7.615.083	0,42
18.155	Skyworks Solutions	1.148.848	0,06
95.593	Texas Instruments	5.988.902	0,33
24.227	Xilinx	1.117.592	0,06
		<hr/>	
		50.872.967	2,78
Software			
55.365	Activision Blizzard	2.194.115	0,12
47.386	Adobe Systems	4.539.105	0,25
16.743	Akamai Technologies	936.436	0,05
8.356	ANSYS	758.307	0,04
19.365	Autodesk	1.048.421	0,06
11.187	Broadridge Financial Solutions	729.392	0,04
29.618	CA	972.359	0,05
12.503	CDK Global	693.791	0,04
28.987	Cerner	1.698.638	0,09
14.587	Citrix Systems	1.168.273	0,06
3.426	Dun & Bradstreet	417.424	0,02
29.300	Electronic Arts	2.219.768	0,12
29.214	Fidelity National Information Services	2.152.487	0,12
21.119	Fiserv	2.296.269	0,13
15.616	IMS Health Holdings	396.022	0,02
23.114	Intuit	2.579.754	0,14
714.529	Microsoft	36.562.449	2,00
8.891	MSCI	685.674	0,04
3.788	NetSuite	275.766	0,02
23.074	Nuance Communications	360.647	0,02
299.647	Oracle	12.264.552	0,67
30.770	Paychex	1.830.815	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,50 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
17.299	Red Hat	1.255.907	0,07
59.982	salesforce.com	4.763.171	0,26
15.224	ServiceNow	1.010.874	0,06
7.028	VMware	402.142	0,02
10.608	Workday	792.099	0,04
		<u>85.004.657</u>	<u>4,65</u>
Textilien und Bekleidung			
37.102	Hanesbrands	932.373	0,05
16.999	Michael Kors Holdings	841.110	0,05
5.951	Mohawk Industries	1.129.262	0,06
128.363	NIKE	7.085.638	0,39
5.506	Ralph Lauren	493.448	0,03
17.207	Under Armour (Aktien der Klasse A)	690.517	0,04
17.631	Under Armour (Aktien der Klasse C)	641.768	0,03
32.306	VF	1.986.496	0,11
		<u>13.800.612</u>	<u>0,76</u>
Transportwesen			
13.567	CH Robinson Worldwide	1.007.350	0,05
91.240	CSX	2.379.539	0,13
17.252	Expeditors International of Washington	846.038	0,05
24.900	FedEx	3.779.322	0,21
8.547	JB Hunt Transport Services	691.709	0,04
10.288	Kansas City Southern	926.846	0,05
28.245	Norfolk Southern	2.404.497	0,13
80.488	Union Pacific	7.022.578	0,38
65.632	United Parcel Service	7.069.879	0,39
		<u>26.127.758</u>	<u>1,43</u>
Wasser			
16.861	American Water Works	1.424.923	0,08
		<u>1.424.923</u>	<u>0,08</u>
Summe Aktien		<u>1.817.440.692</u>	<u>99,50</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>1.817.440.692</u>	<u>99,50</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Offene Futures* – (0,00) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	8.828.078	16.09.2016	(49.238)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>49.238</u>	<u>(0,00)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				1.817.391.454	99,50
Sonstiges Nettovermögen 0,50 % (31. Dezember 2015 – 0,27 %)				9.085.029	0,50
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>1.826.476.483</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	98,91
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,13
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,96</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG London.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des S&P 500® Equal Weight Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Unternehmen im S&P 500 Index widerspiegeln, wobei jedem Unternehmen im Referenzindex eine feste Gewichtung von 0,20 % zugewiesen wird. Der Referenzindex besteht aus Aktien großer börsennotierter Unternehmen, die an der New York Stock Exchange Euronext oder der NASDAQ OMX gehandelt werden.

Der Referenzindex wird von Standard & Poor's Financial Services LLC berechnet und verwaltet. Der Referenzindex ist ein gleichgewichteter Index, der die Wertentwicklung der Unternehmen im S&P 500 Index (einem nach Marktkapitalisierung gewichteten Index aus Stammaktien von 500 Aktiengesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, die entweder an der NYSE Euronext oder an der NASDAQ OMX aktiv gehandelt werden) auf Basis gleicher Gewichtungen abbildet. Jedem Unternehmen wird im Referenzindex eine feste Gewichtung von 0,20 % zugewiesen.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden. Der Referenzindex wird in US-Dollar in Echtzeit berechnet.

Der Referenzindex wurde am 29. Dezember 1989 mit einem Stand von 353,4 aufgelegt.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>Preis (zum 30.06.2016)</u>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	\$ 360.798.607	\$ 38,97
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	5,48 %	5,46 %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,02 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
5.492	Boeing	713.246	0,20
5.087	General Dynamics	708.314	0,20
8.890	Harris	741.782	0,20
4.924	L-3 Communications Holdings	722.301	0,20
2.992	Lockheed Martin	742.525	0,21
3.314	Northrop Grumman	736.636	0,20
5.269	Raytheon	716.320	0,20
8.090	Rockwell Collins	688.783	0,19
2.757	TransDigm Group	726.993	0,20
7.060	United Technologies	724.003	0,20
		<u>7.220.903</u>	<u>2,00</u>
Agrarrohstoffe			
10.888	Altria Group	750.837	0,21
16.736	Archer-Daniels-Midland	717.807	0,20
7.108	Philip Morris International	723.026	0,20
14.080	Reynolds American	759.334	0,21
		<u>2.951.004</u>	<u>0,82</u>
Fluggesellschaften			
10.761	Alaska Air Group	627.259	0,17
21.728	American Airlines Group	615.120	0,17
17.129	Delta Air Lines	624.009	0,17
16.503	Southwest Airlines	647.083	0,18
15.627	United Continental Holdings	641.332	0,18
		<u>3.154.803</u>	<u>0,87</u>
Autoteile			
21.393	BorgWarner	631.521	0,17
10.696	Delphi Automotive	669.570	0,19
26.261	Goodyear Tire & Rubber	673.857	0,19
16.196	Johnson Controls	716.835	0,20
		<u>2.691.783</u>	<u>0,75</u>
Automobile			
54.968	Ford Motor	690.948	0,19
24.780	General Motors	701.274	0,20
16.192	Harley-Davidson	733.498	0,20
13.120	PACCAR	680.534	0,19
		<u>2.806.254</u>	<u>0,78</u>
Banken			
52.068	Bank of America	690.942	0,19
17.461	Bank of New York Mellon	678.360	0,19
20.083	BB&T	715.156	0,20
10.280	Capital One Financial	652.883	0,18
16.404	Citigroup	695.366	0,19
32.061	Citizens Financial Group	640.579	0,18
16.311	Comerica	670.871	0,19
38.861	Fifth Third Bancorp	683.565	0,19
4.805	Goldman Sachs Group	713.927	0,20
72.371	Huntington Bancshares	646.997	0,18
11.281	JPMorgan Chase & Co	701.001	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
58.784	KeyCorp	649.563	0,18
6.126	M&T Bank	724.277	0,20
28.194	Morgan Stanley	732.480	0,20
10.145	Northern Trust	672.208	0,19
45.864	People's United Financial	672.366	0,19
8.276	PNC Financial Services Group	673.584	0,19
75.640	Regions Financial	643.696	0,18
12.168	State Street	656.099	0,18
16.951	SunTrust Banks	696.347	0,19
17.163	US Bancorp	692.184	0,19
14.895	Wells Fargo & Co	704.980	0,19
25.725	Zions Bancorporation	646.469	0,18
		<hr/> 15.653.900	4,34
Getränke			
7.333	Brown-Forman	731.540	0,20
15.656	Coca-Cola	709.686	0,20
4.694	Constellation Brands	776.388	0,22
7.808	Dr Pepper Snapple Group	754.487	0,21
6.944	Molson Coors Brewing	702.247	0,19
4.690	Monster Beverage	753.730	0,21
6.970	PepsiCo	738.402	0,20
		<hr/> 5.166.480	1,43
Biotechnologie			
5.311	Alexion Pharmaceuticals	620.112	0,17
4.654	Amgen	708.106	0,19
2.925	Biogen	707.324	0,19
6.998	Celgene	690.213	0,19
8.526	Gilead Sciences	711.239	0,20
5.083	Illumina	713.552	0,20
1.936	Regeneron Pharmaceuticals	676.109	0,19
7.870	Vertex Pharmaceuticals	676.977	0,19
		<hr/> 5.503.632	1,52
Bauprodukte			
12.609	Fortune Brands Home & Security	730.944	0,20
3.882	Martin Marietta Materials	745.344	0,20
23.049	Masco	713.136	0,20
6.236	Vulcan Materials	750.565	0,21
		<hr/> 2.939.989	0,81
Chemie			
4.918	Air Products & Chemicals	698.553	0,19
24.634	CF Industries Holdings	593.679	0,16
13.489	Dow Chemical	670.538	0,19
9.877	Eastman Chemical	670.648	0,19
5.989	Ecolab	710.296	0,20
10.658	El du Pont de Nemours & Co	690.638	0,19
14.500	FMC	671.495	0,19
5.591	International Flavors & Fragrances	704.857	0,19
8.947	LyondellBasell Industries	665.836	0,18
6.593	Monsanto	681.782	0,19
26.700	Mosaic	699.006	0,19
6.590	PPG Industries	686.349	0,19
6.333	Praxair	711.766	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
2.467	Sherwin-Williams	724.484	0,20
		9.579.927	2,65
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
8.267	Automatic Data Processing	759.489	0,21
7.618	Cintas	747.554	0,21
5.813	Equifax	746.389	0,21
9.634	Global Payments	687.675	0,19
29.719	H&R Block	683.537	0,19
7.242	Moody's	678.648	0,19
13.234	Nielsen Holdings	687.771	0,19
19.585	PayPal Holdings	715.048	0,20
38.777	Pitney Bowes	690.231	0,19
30.680	Quanta Services	709.322	0,20
14.527	Republic Services	745.380	0,20
18.010	Robert Half International	687.262	0,19
6.697	S&P Global	718.320	0,20
7.194	Stericycle	749.039	0,21
13.712	Total System Services	728.244	0,20
10.070	United Rentals	675.697	0,19
9.143	Verisk Analytics	741.315	0,20
11.499	Waste Management	762.039	0,21
37.195	Western Union	713.400	0,20
		13.626.360	3,78
Computer und Peripheriegeräte			
6.087	Accenture	689.596	0,19
7.286	Apple	696.542	0,19
11.949	Cognizant Technology Solutions	683.961	0,19
29.681	CSRA	695.426	0,19
25.985	EMC	706.012	0,20
37.661	Hewlett Packard Enterprise	688.066	0,19
53.338	HP	669.392	0,19
4.727	International Business Machines	717.464	0,20
29.404	NetApp	723.044	0,20
31.118	Seagate Technology	758.035	0,21
25.856	Teradata	648.210	0,18
15.370	Western Digital	726.386	0,20
		8.402.134	2,33
Bau- und Ingenieurwesen			
13.818	Fluor	680.951	0,19
13.967	Jacobs Engineering Group	695.696	0,19
		1.376.647	0,38
Container und Verpackungen			
9.775	Ball	706.635	0,20
37.059	Owens-Illinois	667.432	0,18
14.952	Sealed Air	687.343	0,19
18.464	WestRock	717.696	0,20
		2.779.106	0,77
Vertrieb und Großhandel			
16.155	Fastenal	717.120	0,20
22.343	LKQ	708.273	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
3.235	WW Grainger	735.154	0,20
		<u>2.160.547</u>	<u>0,60</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
4.509	Affiliated Managers Group	634.732	0,18
3.339	Alliance Data Systems	654.177	0,18
11.084	American Express	673.464	0,19
7.234	Ameriprise Financial	649.975	0,18
2.075	BlackRock	710.750	0,20
25.309	Charles Schwab	640.571	0,18
7.562	CME Group	736.539	0,20
12.791	Discover Financial Services	685.469	0,19
27.901	E*TRADE Financial	655.394	0,18
21.310	Franklin Resources	711.115	0,20
2.755	Intercontinental Exchange	705.170	0,20
25.337	Invesco	647.107	0,18
22.397	Legg Mason	660.487	0,18
7.563	MasterCard	665.998	0,18
10.980	NASDAQ OMX Group	710.076	0,20
55.604	Navient	664.468	0,18
23.378	Synchrony Financial	590.996	0,16
9.887	T Rowe Price Group	721.454	0,20
8.981	Visa	666.121	0,18
		<u>12.784.063</u>	<u>3,54</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
17.854	AT&T	771.471	0,21
26.710	CenturyLink	774.857	0,21
24.833	Cisco Systems	712.459	0,20
140.917	Frontier Communications	696.130	0,19
31.376	Juniper Networks	705.646	0,20
13.777	Level 3 Communications	709.378	0,20
10.678	Motorola Solutions	704.428	0,20
13.671	Verizon Communications	763.388	0,21
		<u>5.837.757</u>	<u>1,62</u>
Stromversorgungsbetriebe			
64.294	AES	802.389	0,22
14.132	Ameren	757.193	0,21
10.773	American Electric Power	755.080	0,21
16.627	CMS Energy	762.514	0,21
9.335	Consolidated Edison	750.907	0,21
9.817	Dominion Resources	765.039	0,21
7.669	DTE Energy	760.151	0,21
8.863	Duke Energy	760.357	0,21
9.736	Edison International	756.195	0,21
9.156	Entergy	744.841	0,21
12.706	Eversource Energy	761.089	0,21
20.812	Exelon	756.724	0,21
21.366	FirstEnergy	745.887	0,21
5.816	NextEra Energy	758.406	0,21
48.327	NRG Energy	724.422	0,20
11.427	PG&E	730.414	0,20
9.384	Pinnacle West Capital	760.667	0,21
18.314	PPL	691.353	0,19
16.234	Public Service Enterprise Group	756.667	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
10.059	SCANA	761.064	0,21
14.089	Southern	755.593	0,21
26.034	TECO Energy	719.580	0,20
11.517	WEC Energy Group	752.060	0,21
16.843	Xcel Energy	754.230	0,21
		<hr/>	
		18.042.822	5,00
Elektrische Geräte			
2.862	Acuity Brands	709.662	0,20
14.901	AMETEK	688.873	0,19
11.687	Eaton	698.064	0,19
13.655	Emerson Electric	712.245	0,20
72.516	Xerox	688.177	0,19
		<hr/>	
		3.497.021	0,97
Elektronik			
15.875	Agilent Technologies	704.215	0,20
10.605	Allegion	736.305	0,20
12.109	Amphenol	694.209	0,19
35.092	Corning	718.684	0,20
23.251	FLIR Systems	719.619	0,20
16.939	Garmin	718.552	0,20
6.170	Honeywell International	717.694	0,20
13.411	PerkinElmer	703.005	0,19
11.733	TE Connectivity	670.072	0,19
16.558	Tyco International	705.371	0,20
5.217	Waters	733.771	0,20
		<hr/>	
		7.821.497	2,17
Nahrungsmittel			
11.484	Campbell Soup	764.030	0,21
15.337	ConAgra Foods	733.262	0,20
11.009	General Mills	785.162	0,22
7.470	Hershey	847.770	0,23
20.715	Hormel Foods	758.169	0,21
4.994	JM Smucker	761.136	0,21
9.217	Kellogg	752.568	0,21
8.436	Kraft Heinz	746.417	0,21
19.563	Kroger	719.723	0,20
7.214	McCormick & Co	769.517	0,21
15.994	Mondelez International	727.887	0,20
14.762	Sysco	749.024	0,21
11.887	Tyson Foods	793.933	0,22
20.988	Whole Foods Market	672.036	0,19
		<hr/>	
		10.580.634	2,93
Forstprodukte			
16.676	International Paper	706.729	0,19
		<hr/>	
		706.729	0,19
Gasversorgungsbetriebe			
28.918	NiSource	766.905	0,21
		<hr/>	
		766.905	0,21
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
18.754	Abbott Laboratories	737.220	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
16.185	Baxter International	731.886	0,20
4.253	Becton Dickinson & Co	721.266	0,20
31.280	Boston Scientific	731.014	0,20
3.195	CR Bard	751.336	0,21
7.252	Danaher	732.452	0,20
11.320	Dentsply Sirona	702.293	0,20
7.092	Edwards Lifesciences	707.285	0,20
4.038	Henry Schein	713.918	0,20
21.093	Hologic	729.818	0,20
1.123	Intuitive Surgical	742.763	0,21
8.403	Medtronic	729.128	0,20
14.518	Patterson	695.267	0,19
9.309	St Jude Medical	726.102	0,20
6.285	Stryker	753.132	0,21
4.742	Thermo Fisher Scientific	700.678	0,19
8.441	Varian Medical Systems	694.103	0,19
6.039	Zimmer Biomet Holdings	726.975	0,20
		<u>13.026.636</u>	<u>3,61</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
5.975	Aetna	729.727	0,20
5.476	Anthem	719.218	0,20
10.603	Centene	756.736	0,21
5.622	Cigna	719.560	0,20
9.464	DaVita HealthCare Partners	731.756	0,20
9.052	HCA Holdings	697.094	0,20
3.856	Humana	693.617	0,19
5.526	Laboratory of America Holdings	719.872	0,20
9.297	Quest Diagnostics	756.869	0,21
5.170	UnitedHealth Group	730.004	0,20
5.329	Universal Health Services	714.619	0,20
		<u>7.969.072</u>	<u>2,21</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
15.272	Carnival	675.022	0,19
10.830	Marriott International	719.762	0,20
9.740	Royal Caribbean Cruises	654.041	0,18
9.746	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	720.717	0,20
10.642	Wyndham Worldwide	758.029	0,21
7.170	Wynn Resorts	649.889	0,18
		<u>4.177.460</u>	<u>1,16</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
23.123	DR Horton	727.912	0,20
14.356	Leggett & Platt	733.735	0,21
15.347	Lennar	707.497	0,20
15.017	Newell Brands	729.376	0,20
37.608	PulteGroup	732.980	0,20
4.619	Snap-on	728.970	0,20
		<u>4.360.470</u>	<u>1,21</u>
Haushaltsartikel			
9.339	Avery Dennison	698.090	0,19
7.209	Church & Dwight	741.734	0,20
5.465	Clorox	756.301	0,21
9.387	Harman International Industries	674.174	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
5.496	Kimberly-Clark	755.590	0,21
6.376	Stanley Black & Decker	709.139	0,20
4.057	Whirlpool	676.059	0,19
		<hr/>	
		5.011.087	1,39
Industriekonglomerate			
4.272	3M	748.113	0,20
23.970	General Electric	754.576	0,21
41.577	Leucadia National	720.529	0,20
18.584	Textron	679.431	0,19
		<hr/>	
		2.902.649	0,80
Versicherungen			
10.445	Aflac	753.711	0,21
10.675	Allstate	746.716	0,21
13.095	American International Group	692.595	0,19
6.585	Aon	719.279	0,20
14.991	Arthur J Gallagher & Co	713.572	0,20
8.495	Assurant	733.203	0,20
5.078	Berkshire Hathaway	735.244	0,20
5.725	Chubb	748.315	0,21
10.218	Cincinnati Financial	765.226	0,21
16.452	Hartford Financial Services Group	730.140	0,20
16.732	Lincoln National	648.700	0,18
18.096	Loews	743.565	0,21
10.854	Marsh & McLennan	743.065	0,21
16.712	MetLife	665.639	0,18
16.951	Principal Financial Group	696.856	0,19
22.047	Progressive	738.574	0,20
9.791	Prudential Financial	698.490	0,19
11.964	Torchmark	739.614	0,21
6.328	Travelers	753.285	0,21
20.728	Unum Group	658.943	0,18
5.668	Willis Towers Watson	704.589	0,20
21.366	XL Group	711.701	0,20
		<hr/>	
		15.841.022	4,39
Internet-Software und -Dienste			
491	Alphabet (Aktien der Klasse A)	345.433	0,10
499	Alphabet (Aktien der Klasse C)	345.358	0,10
1.003	Amazon.com	717.767	0,20
29.918	eBay	700.380	0,19
6.743	Expedia	716.781	0,20
6.030	F5 Networks	686.455	0,19
6.173	Facebook	705.451	0,20
7.679	Netflix	702.475	0,19
544	Priceline Group	679.135	0,19
41.623	Symantec	854.937	0,24
10.711	TripAdvisor	688.717	0,19
8.507	VeriSign	735.515	0,20
19.552	Yahoo!	734.373	0,20
		<hr/>	
		8.612.777	2,39
Freizeitartikel und -zubehör			
8.380	Hasbro	703.836	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
23.169	Mattel	724.958	0,20
		<hr/> 1.428.794	<hr/> 0,40
Maschinen			
9.504	Caterpillar	720.498	0,20
6.208	Cummins	698.028	0,19
8.406	Deere & Co	681.222	0,19
10.191	Dover	706.440	0,19
14.166	Flowserve	639.878	0,18
6.663	Illinois Tool Works	694.018	0,19
11.166	Ingersoll-Rand	711.051	0,20
6.390	Parker-Hannifin	690.440	0,19
12.125	Pentair	706.766	0,20
6.169	Rockwell Automation	708.325	0,20
4.183	Roper Technologies	713.452	0,20
15.681	Xylem	700.157	0,19
		<hr/> 8.370.275	<hr/> 2,32
Medien			
226	Cablevision Systems	5.367	0,00
13.655	CBS	743.378	0,21
11.465	Comcast	747.403	0,21
17.245	Discovery Communications	411.293	0,11
10.876	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	274.402	0,08
29.979	Interpublic Group	692.515	0,19
48.429	News (Aktien der Klasse A)	549.669	0,15
13.738	News (Aktien der Klasse B)	160.323	0,04
8.641	Omnicom Group	704.155	0,20
11.259	Scripps Networks Interactive	701.098	0,19
32.864	TEGNA	761.459	0,21
9.778	Time Warner	719.074	0,20
17.959	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	485.791	0,14
6.919	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	188.543	0,05
17.137	Viacom	710.671	0,20
7.398	Walt Disney	723.672	0,20
		<hr/> 8.578.813	<hr/> 2,38
Metalle und Bergbau			
75.879	Alcoa	703.399	0,19
69.507	Freeport-McMoRan	774.308	0,21
20.119	Newmont Mining	787.055	0,22
14.259	Nucor	704.537	0,20
		<hr/> 2.969.299	<hr/> 0,82
Öl und Gas			
10.922	AGL Resources	720.524	0,20
13.586	Anadarko Petroleum	723.454	0,20
13.455	Apache	749.040	0,21
15.674	Baker Hughes	707.368	0,20
28.745	Cabot Oil & Gas	739.896	0,20
31.118	CenterPoint Energy	746.832	0,21
162.916	Chesapeake Energy	697.280	0,19
7.061	Chevron	740.205	0,20
6.279	Cimarex Energy	749.210	0,21
28.206	Columbia Pipeline Group	718.971	0,20
6.011	Concho Resources	716.932	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
16.177	ConocoPhillips	705.317	0,19
20.505	Devon Energy	743.306	0,21
29.608	Diamond Offshore Drilling	720.363	0,20
8.830	EOG Resources	736.599	0,20
9.535	EQT	738.295	0,20
8.004	Exxon Mobil	750.295	0,21
26.215	FMC Technologies	699.154	0,19
16.226	Halliburton	734.875	0,20
11.119	Helmerich & Payne	746.418	0,21
12.479	Hess	749.988	0,21
41.124	Kinder Morgan	769.841	0,21
53.659	Marathon Oil	805.422	0,22
19.782	Marathon Petroleum	750.925	0,21
24.501	Murphy Oil	777.907	0,22
20.556	National Oilwell Varco	691.709	0,19
18.066	Newfield Exploration	798.156	0,22
19.717	Noble Energy	707.249	0,20
9.543	Occidental Petroleum	721.069	0,20
15.934	ONEOK	756.068	0,21
8.994	Phillips 66	713.584	0,20
4.513	Pioneer Natural Resources	682.411	0,19
16.664	Range Resources	718.885	0,20
9.170	Schlumberger	725.164	0,20
6.589	Sempra Energy	751.278	0,21
54.758	Southwestern Energy	688.856	0,19
21.559	Spectra Energy	789.706	0,22
9.327	Tesoro	698.779	0,19
66.985	Transocean	796.452	0,22
13.476	Valero Energy	687.276	0,19
32.673	Williamss	706.717	0,20
		<hr/>	
		30.071.776	8,33
Pflegeprodukte			
9.984	Colgate-Palmolive	730.829	0,20
7.865	Estee Lauders	715.872	0,20
8.655	Procter & Gamble	732.819	0,20
		<hr/>	
		2.179.520	0,60
Pharmazeutika			
11.804	AbbVie	730.785	0,20
2.988	Allergan	690.497	0,19
9.418	AmerisourceBergen	747.036	0,21
9.912	Bristol-Myers Squibb	729.027	0,20
9.170	Cardinal Health	715.352	0,20
9.738	Eli Lilly & Co	766.867	0,21
43.693	Endo International	681.174	0,19
9.486	Express Scripts Holding	719.039	0,20
6.155	Johnson & Johnson	746.601	0,21
12.046	Mallinckrodt	732.156	0,20
3.883	McKesson	724.762	0,20
8.595	Mead Johnson Nutrition	779.996	0,22
12.675	Merck & Co	730.207	0,20
16.170	Mylan	699.191	0,20
7.310	Perrigo	662.798	0,18
20.405	Pfizer	718.460	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
15.195	Zoetis	721.155	0,20
		<hr/> 12.295.103	<hr/> 3,41
Immobilien			
24.164	CBRE Group	639.863	0,18
		<hr/> 639.863	<hr/> 0,18
Real Estate Investment Trusts			
6.619	American Tower	751.985	0,21
17.637	Apartment Investment & Management	778.850	0,22
4.236	AvalonBay Communities	764.132	0,21
5.615	Boston Properties	740.618	0,21
7.650	Crown Castle International	775.939	0,21
7.037	Digital Realty Trust	766.963	0,21
1.945	Equinix	754.135	0,21
11.179	Equity Residential	770.009	0,21
3.440	Essex Property Trust	784.630	0,22
8.126	Extra Space Storage	751.980	0,21
4.585	Federal Realty Investment Trust	759.047	0,21
26.224	General Growth Properties	782.000	0,22
20.915	HCP	739.973	0,20
46.759	Host Hotels & Resorts	757.963	0,21
19.361	Iron Mountain	771.149	0,21
24.602	Kimco Realty	772.011	0,21
9.153	Macerich	781.575	0,22
14.424	Prologis	707.353	0,20
2.980	Public Storage	761.658	0,21
11.200	Realty Income	776.832	0,22
3.595	Simon Property Group	779.755	0,22
7.203	SL Green Realty	766.903	0,21
21.343	UDR	787.984	0,22
10.500	Ventas	764.610	0,21
7.521	Vornado Realty Trust	753.002	0,21
9.982	Welltower	760.329	0,21
23.538	Weyerhaeuser	700.726	0,19
		<hr/> 20.562.111	<hr/> 5,70
Einzelhandel			
4.706	Advance Auto Parts	760.631	0,21
15.119	AutoNation	710.291	0,20
956	AutoZone	758.911	0,21
16.543	Bed Bath & Beyond	714.988	0,20
24.461	Best Buy	748.507	0,21
14.622	CarMax	716.917	0,20
1.777	Chipotle Mexican Grill	715.704	0,20
19.024	Coach	775.038	0,21
4.651	Costco Wholesale	730.393	0,20
7.448	CVS Health	713.071	0,20
10.618	Darden Restaurants	672.544	0,19
7.874	Dollar General	740.156	0,20
7.883	Dollar Tree	742.894	0,21
12.930	Foot Locker	709.340	0,20
38.058	Gap	807.591	0,22
7.462	Genuine Parts	755.528	0,21
5.588	Home Depot	713.532	0,20
19.568	Kohl's	742.019	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
10.529	L Brands	706.812	0,20
9.194	Lowe's	727.889	0,20
21.664	Macy's	728.127	0,20
5.885	McDonald's	708.201	0,20
18.520	Nordstrom	704.686	0,19
2.758	O'Reilly Automotive	747.694	0,21
7.450	PVH	702.013	0,19
13.427	Ross Stores	761.177	0,21
8.080	Signet Jewelers	665.873	0,18
82.674	Staples	712.650	0,20
13.126	Starbucks	749.757	0,21
10.609	Target	740.720	0,20
11.657	Tiffany & Co	706.880	0,20
9.357	TJX	722.641	0,20
7.755	Tractor Supply	707.101	0,20
3.000	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	730.920	0,20
27.359	Urban Outfitters	752.372	0,21
10.121	Wal-Mart Stores	739.035	0,20
8.732	Walgreens Boots Alliance	727.114	0,20
8.728	Yum! Brands	723.726	0,20
		27.693.443	7,68
Halbleiter			
12.641	Analog Devices	715.986	0,20
29.918	Applied Materials	717.135	0,20
4.479	Broadcom	696.037	0,19
14.844	First Solar	719.637	0,20
22.474	Intel	737.147	0,21
9.909	KLA-Tencor	725.834	0,20
8.743	Lam Research	734.937	0,20
15.182	Linear Technology	706.418	0,20
13.782	Microchip Technology	699.574	0,19
59.314	Micron Technology	816.161	0,23
15.585	NVIDIA	732.651	0,20
13.327	Qorvo	736.450	0,20
13.378	QUALCOMM	716.659	0,20
10.985	Skyworks Solutions	695.131	0,19
11.630	Texas Instruments	728.620	0,20
15.408	Xilinx	710.771	0,20
		11.589.148	3,21
Software			
19.066	Activision Blizzard	755.586	0,21
7.418	Adobe Systems	710.570	0,20
13.655	Akamai Technologies	763.724	0,21
12.817	Autodesk	693.912	0,19
21.828	CA	716.613	0,20
12.950	Cerner	758.870	0,21
8.370	Citrix Systems	670.353	0,19
5.727	Dun & Bradstreet	697.778	0,19
9.565	Electronic Arts	724.644	0,20
9.688	Fidelity National Information Services	713.812	0,20
6.768	Fiserv	735.885	0,20
6.764	Intuit	754.930	0,21
13.987	Microsoft	715.715	0,20
18.589	Oracle	760.848	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,64 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
13.199	Paychex	785.340	0,22
9.360	Red Hat	679.536	0,19
8.799	salesforce.com	698.729	0,19
		<u>12.336.845</u>	<u>3,42</u>
Textilien und Bekleidung			
26.810	Hanesbrands	673.735	0,19
14.448	Michael Kors Holdings	714.887	0,20
3.687	Mohawk Industries	699.645	0,19
13.065	NIKE	721.188	0,20
7.515	Ralph Lauren	673.494	0,19
9.708	Under Armour (Aktien der Klasse A)	389.582	0,11
9.776	Under Armour (Aktien der Klasse C)	355.847	0,10
11.494	VF	706.766	0,19
		<u>4.935.144</u>	<u>1,37</u>
Transportwesen			
9.864	CH Robinson Worldwide	732.402	0,20
26.890	CSX	701.291	0,19
14.619	Expeditors International of Washington	716.916	0,20
4.477	FedEx	679.519	0,19
8.894	JB Hunt Transport Services	719.791	0,20
8.136	Kansas City Southern	732.972	0,20
8.563	Norfolk Southern	728.968	0,20
10.957	Ryder System	669.911	0,19
8.110	Union Pacific	707.598	0,20
6.890	United Parcel Service	742.191	0,21
		<u>7.131.559</u>	<u>1,98</u>
Wasser			
9.291	American Water Works	785.182	0,22
		<u>785.182</u>	<u>0,22</u>
Summe Aktien		<u>359.518.945</u>	<u>99,64</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>359.518.945</u>	<u>99,64</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2015 – (0,00) %)

Offene Futures* – (0,00) % (31. Dezember 2015 – (0,00) %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	1.258.580	16.09.2016	(4.460)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>(4.460)</u>	<u>(0,00)</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>(4.460)</u>	<u>(0,00)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				359.514.485	99,64
Sonstiges Nettovermögen – 0,36 % (31. Dezember 2014 – 0,10 %)				1.284.122	0,36
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>360.798.607</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	95,71
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,58
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>3,71</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI Total Return Net World Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Bei den Unternehmen im Referenzindex handelt es sich um Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung gemessen am Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen.

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern weltweit abbildet. Gemäß der MSCI-Index-Methodologie strebt der Referenzindex eine 85 %ige Marktabdeckung unter Berücksichtigung des Streubesitzes innerhalb jeder Branchengruppe in den Aktienmärkten der Industrieländer an.

Zum 30. Juni 2013 sind im Referenzindex Bestandteile aus den folgenden 23 Industrieländern enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Vereinigte Staaten und Vereinigtes Königreich.

Die zugrunde liegenden Bestandteile des Referenzindex notieren in verschiedenen Währungen. Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2016</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	\$ 1.201.105.418	\$45,23
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,69 %	0,66 %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,13 %	0,03 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	\$370.278.803	\$44,39
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,69 %	0,66 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,13 %	0,03 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
27.177	Airbus Group	1.561.846	0,10
2.367	B/E Aerospace	109.296	0,01
138.070	BAE Systems	967.157	0,06
32.034	Boeing	4.160.255	0,26
17.298	CAE	207.917	0,01
24.370	Finmeccanica	245.289	0,02
14.141	General Dynamics	1.968.993	0,12
7.177	Harris	598.849	0,04
100.365	Kawasaki Heavy Industries	278.819	0,02
2.445	L-3 Communications Holdings	358.657	0,02
12.641	Lockheed Martin	3.137.117	0,20
21.425	Meggitt	116.253	0,01
9.225	Northrop Grumman	2.050.533	0,13
15.964	Raytheon	2.170.306	0,14
3.964	Rockwell Collins	337.495	0,02
105.154	Rolls-Royce Holdings	1.000.155	0,06
17.927	Safran	1.213.282	0,08
3.738	Thales	311.496	0,02
2.304	TransDigm Group	607.542	0,04
40.423	United Technologies	4.145.379	0,26
11.569	Zodiac Aerospace	271.318	0,02
		<u>25.817.954</u>	<u>1,64</u>
Agrarrohstoffe			
97.992	Altria Group	6.757.528	0,43
33.223	Archer-Daniels-Midland	1.424.934	0,09
87.693	British American Tobacco	5.677.353	0,36
4.470	Bunge	264.401	0,02
959.059	Golden Agri-Resources	249.402	0,02
43.548	Imperial Tobacco Group	2.359.744	0,15
52.607	Japan Tobacco	2.103.972	0,13
73.702	Philip Morris International	7.496.967	0,48
45.013	Reynolds American	2.427.551	0,15
14.087	Swedish Match	486.321	0,03
		<u>29.248.173</u>	<u>1,86</u>
Fluggesellschaften			
6.043	American Airlines Group	171.077	0,01
19.858	ANA Holdings	56.367	0,00
164.937	Cathay Pacific Airways	240.668	0,02
9.289	Delta Air Lines	338.398	0,02
23.055	Deutsche Lufthansa	269.704	0,02
2.593	easyJet	37.644	0,00
31.857	International Consolidated Airlines Group	156.608	0,01
12.179	Japan Airlines	390.811	0,03
105.192	Qantas Airways	220.879	0,01
3.761	Ryanair Holdings	47.298	0,00
13.479	Singapore Airlines	106.758	0,01
4.612	Southwest Airlines	180.837	0,01
2.304	United Continental Holdings	94.556	0,01
		<u>2.311.605</u>	<u>0,15</u>
Autoteile			
6.338	Aisin Seiki	255.460	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in% des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
4.771	Autoliv	512.644	0,03
12.095	BorgWarner	357.044	0,02
26.549	Bridgestone	845.976	0,05
10.760	Cie Generale des Etablissements Michelin	1.018.585	0,06
4.598	Continental	864.809	0,06
16.291	Delphi Automotive	1.019.817	0,06
22.400	Denso	781.020	0,05
86.085	GKN	310.367	0,02
17.278	Goodyear Tire & Rubber	443.353	0,03
35.457	Johnson Controls	1.569.327	0,10
4.162	Koito Manufacturing	189.661	0,01
4.870	Lear	495.571	0,03
18.193	Magna International	635.291	0,04
6.811	NGK Insulators	135.901	0,01
12.319	NGK Spark Plug	183.602	0,01
2.691	Nokian Renkaat	95.756	0,01
27.403	Sumitomo Electric Industries	358.063	0,02
19.869	Sumitomo Rubber Industries	263.977	0,02
3.192	Toyota Industries	125.546	0,01
10.710	Valeo	477.478	0,03
963	WABCO Holdings	88.182	0,01
		<hr/>	
		11.027.430	0,70
Automobile			
15.659	Bayerische Motoren Werke	1.144.506	0,07
21.912	Daihatsu Motor	282.577	0,02
49.159	Daimler	2.922.896	0,19
5.180	Ferrari	210.910	0,01
39.743	Fiat Chrysler Automobiles	242.618	0,01
167.776	Ford Motor	2.108.944	0,13
23.751	Fuji Heavy Industries	805.205	0,05
62.270	General Motors	1.762.241	0,11
5.215	Harley-Davidson	236.240	0,01
26.870	Hino Motors	264.798	0,02
86.032	Honda Motor	2.157.299	0,14
47.830	Isuzu Motors	582.082	0,04
24.504	Mazda Motor	324.602	0,02
42.976	Mitsubishi Motors	196.469	0,01
139.811	Nissan Motor	1.250.926	0,08
20.535	PACCAR	1.065.151	0,07
16.801	Peugeot	201.863	0,01
10.209	Renault	776.225	0,05
23.238	Suzuki Motor	623.704	0,04
4.611	Tesla Motors	978.823	0,06
133.662	Toyota Motor	6.582.127	0,42
715	Volkswagen	95.637	0,01
61.973	Volvo	607.098	0,04
5.173	Yamaha	138.011	0,01
17.340	Yamaha Motor	260.463	0,02
		<hr/>	
		25.821.415	1,64
Banken			
12.750	ABN AMRO Group	210.982	0,01
122.474	Aozora Bank	422.612	0,03
148.887	Australia & New Zealand Banking Group	2.673.973	0,17
292.940	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.648.036	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
321.346	Banco de Sabadell	420.902	0,03
54.023	Banco Popular Espanol	69.079	0,00
669.852	Banco Santander	2.551.765	0,16
18.862	Bank Hapoalim	95.018	0,01
132.973	Bank Leumi Le-Israel BM	467.172	0,03
515.068	Bank of America	6.834.952	0,44
43.101	Bank of East Asia	165.560	0,01
1.833.877	Bank of Ireland	376.909	0,02
34.036	Bank of Montreal	2.147.725	0,14
48.948	Bank of New York Mellon	1.901.630	0,12
59.215	Bank of Nova Scotia	2.886.657	0,18
233.646	Bankia	167.681	0,01
18.345	Bankinter	117.554	0,01
863.472	Barclays	1.599.845	0,10
38.456	BB&T	1.369.418	0,09
48.647	BNP Paribas	2.148.533	0,14
226.749	BOC Hong Kong Holdings	678.088	0,04
130.388	CaixaBank	284.929	0,02
21.637	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.616.736	0,10
23.409	Capital One Financial	1.486.706	0,09
11.457	Chiba Bank	53.717	0,00
23.416	Chugoku Bank	236.922	0,02
139.769	Citigroup	5.924.808	0,38
20.120	Citizens Financial Group	401.998	0,03
8.635	Comerica	355.158	0,02
27.919	Commerzbank	180.641	0,01
81.416	Commonwealth Bank of Australia	4.508.484	0,29
21.089	Concordia Financial Group	81.980	0,01
56.589	Credit Agricole	475.278	0,03
85.580	Credit Suisse Group	905.697	0,06
40.814	Danske Bank	1.068.984	0,07
69.021	DBS Group Holdings	808.211	0,05
59.913	Deutsche Bank	820.356	0,05
42.593	DNB	505.693	0,03
15.064	Erste Group Bank	339.895	0,02
47.877	Fifth Third Bancorp	842.156	0,05
6.851	First Republic Bank	479.501	0,03
17.408	Goldman Sachs Group	2.586.481	0,16
44.667	Hang Seng Bank	761.728	0,05
931.103	HSBC Holdings	5.799.051	0,37
60.784	Huntington Bancshares	543.409	0,03
174.967	ING Groep	1.784.209	0,11
558.398	Intesa Sanpaolo	1.055.839	0,07
37.568	Iyo Bank	228.140	0,01
20.648	Japan Post Bank	241.319	0,02
181.327	JPMorgan Chase & Co	11.267.660	0,72
10.814	KBC Group	527.646	0,03
24.191	KeyCorp	267.311	0,02
3.045.183	Lloyds Banking Group	2.200.675	0,14
8.879	M&T Bank	1.049.764	0,07
47.661	Mediobanca	272.952	0,02
648.467	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.881.724	0,18
1.043.085	Mizuho Financial Group	1.507.842	0,10
65.388	Morgan Stanley	1.698.780	0,11
137.310	National Australia Bank	2.599.989	0,17
12.095	National Bank of Canada	411.548	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
91.726	Natixis	347.387	0,02
27.623	New York Community Bancorp	414.069	0,03
163.541	Nordea Bank	1.368.520	0,09
13.617	Northern Trust	902.262	0,06
119.008	Oversea-Chinese Banking	768.393	0,05
25.211	People's United Financial	369.593	0,02
26.376	PNC Financial Services Group	2.146.743	0,14
4.426	Raiffeisen Bank International	55.440	0,00
65.658	Regions Financial	558.750	0,04
145.613	Resona Holdings	528.005	0,03
75.015	Royal Bank of Canada	4.409.521	0,28
220.793	Royal Bank of Scotland Group	506.488	0,03
19.849	Seven Bank	61.139	0,00
2.402	Signature Bank	300.058	0,02
92.987	Skandinaviska Enskilda Banken	800.619	0,05
39.302	Societe Generale	1.231.720	0,08
164.958	Standard Chartered	1.245.033	0,08
18.580	State Street	1.001.834	0,06
66.802	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.905.280	0,12
216.465	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	695.878	0,04
20.882	SunTrust Banks	857.833	0,05
7.911	Suruga Bank	177.745	0,01
60.330	Svenska Handelsbanken	724.869	0,05
52.539	Swedbank	1.089.511	0,07
85.967	Toronto-Dominion Bank	3.672.479	0,23
190.372	UBS Group	2.456.350	0,16
210.464	UniCredit	460.615	0,03
73.644	Unione di Banche Italiane	202.410	0,01
52.533	United Overseas Bank	718.967	0,05
80.280	US Bancorp	3.237.692	0,21
235.609	Wells Fargo & Co	11.151.374	0,71
167.501	Westpac Banking	3.666.804	0,23
		<hr/>	
		136.051.389	8,66
Getränke			
37.820	Anheuser-Busch InBev	4.941.094	0,31
25.076	Asahi Group Holdings	808.083	0,05
3.238	Brown-Forman	323.023	0,02
4.050	Carlsberg	383.724	0,02
199.349	Coca-Cola	9.036.490	0,58
11.421	Coca-Cola European Partners	409.700	0,03
7.542	Constellation Brands	1.247.447	0,08
128.822	Diageo	3.593.146	0,23
11.671	Dr Pepper Snapple Group	1.127.769	0,07
9.786	Heineken	899.855	0,06
3.667	Heineken Holding	298.043	0,02
50.755	Kirin Holdings	852.431	0,05
8.177	Molson Coors Brewing	826.940	0,05
8.143	Monster Beverage	1.308.662	0,08
71.849	PepsiCo	7.611.683	0,49
12.133	Pernod Ricard	1.349.263	0,09
955	Remy Cointreau	82.192	0,01
45.096	SABMiller	2.634.426	0,17
4.557	Suntory Beverage & Food	205.218	0,01
24.250	Treasury Wine Estates	166.662	0,01
		<hr/>	
		38.105.851	2,43

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie			
10.138	Alexion Pharmaceuticals	1.183.713	0,07
4.296	Alnylam Pharmaceuticals	238.385	0,01
36.891	Amgen	5.612.966	0,36
10.912	Biogen	2.638.740	0,17
9.342	BioMarin Pharmaceutical	726.808	0,05
39.352	Celgene	3.881.288	0,25
21.445	CSL	1.791.284	0,11
2.623	Genmab	473.932	0,03
68.001	Gilead Sciences	5.672.643	0,36
7.448	Illumina	1.045.550	0,07
7.759	Incyte	620.565	0,04
7.511	Ionis Pharmaceuticals	174.931	0,01
7.479	Medivation	450.984	0,03
3.517	Regeneron Pharmaceuticals	1.228.242	0,08
1.726	United Therapeutics	182.818	0,01
13.020	Vertex Pharmaceuticals	1.119.980	0,07
		<hr/>	
		27.042.829	1,72
Bauprodukte			
48.499	Asahi Glass	260.956	0,02
20.884	Boral	96.722	0,01
25.242	Cie de Saint-Gobain	963.403	0,06
46.465	CRH	1.342.127	0,09
10.940	Daikin Industries	907.917	0,06
61.253	Fletcher Building	374.297	0,02
5.831	Fortune Brands Home & Security	338.023	0,02
1.588	Geberit	599.860	0,04
8.463	HeidelbergCement	634.351	0,04
31.872	James Hardie Industries	485.317	0,03
19.165	LafargeHolcim	797.525	0,05
19.795	LIXIL Group	325.125	0,02
3.185	Martin Marietta Materials	611.520	0,04
20.552	Masco	635.879	0,04
1.225	Rinnai	107.467	0,01
92	Sika	384.923	0,02
8.038	TOTO	318.104	0,02
8.248	Vulcan Materials	992.729	0,06
		<hr/>	
		10.176.245	0,65
Chemie			
6.841	Agrium	615.727	0,04
15.298	Air Liquide	1.598.578	0,10
9.807	Air Products & Chemicals	1.392.986	0,09
15.452	Akzo Nobel	967.669	0,06
7.100	Albemarle	563.101	0,04
1.656	Arkema	127.070	0,01
79.107	Asahi Kasei	545.938	0,03
2.020	Ashland	231.835	0,01
9.184	Axalta Coating Systems	243.652	0,02
47.027	BASF	3.586.071	0,23
7.014	Brenntag	338.415	0,02
4.199	Celanese	274.825	0,02
9.988	CF Industries Holdings	240.711	0,02
3.221	Covestro	142.938	0,01
4.144	Croda International	173.891	0,01
7.818	Daicel	80.245	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
57.055	Dow Chemical	2.836.204	0,18
4.310	Eastman Chemical	292.649	0,02
12.134	Ecolab	1.439.092	0,09
44.631	El du Pont de Nemours & Co	2.892.089	0,18
372	EMS-Chemie Holding	191.881	0,01
3.060	Evonik Industries	90.903	0,01
4.599	FMC	212.980	0,01
577	Givaudan	1.158.501	0,07
14.204	Hitachi Chemical	262.094	0,02
130.958	Incitec Pivot	289.609	0,02
5.003	International Flavors & Fragrances	630.728	0,04
7.819	Johnson Matthey	292.773	0,02
20.906	JSR	274.291	0,02
4.267	K+S	86.963	0,01
32.418	Kaneka	214.245	0,01
17.474	Kansai Paint	350.025	0,02
11.172	Koninklijke DSM	645.275	0,04
29.471	Kuraray	349.033	0,02
4.941	LANXESS	215.616	0,01
7.953	Linde	1.107.515	0,07
2.011	Lonza Group	332.758	0,02
20.155	LyondellBasell Industries	1.499.935	0,10
1.822	Methanex	52.737	0,00
110.560	Mitsubishi Chemical Holdings	500.802	0,03
19.524	Mitsui Chemicals	70.796	0,00
20.263	Monsanto	2.095.397	0,13
17.577	Mosaic	460.166	0,03
10.924	Nippon Paint Holdings	266.418	0,02
7.273	Nitto Denko	456.273	0,03
10.332	Novozymes	493.087	0,03
44.906	Potash of Saskatchewan	726.131	0,05
12.466	PPG Industries	1.298.334	0,08
12.373	Praxair	1.390.601	0,09
3.529	Sherwin-Williams	1.036.361	0,07
22.400	Shin-Etsu Chemical	1.301.772	0,08
1.615	Solvay	149.599	0,01
111.204	Sumitomo Chemical	453.097	0,03
9.055	Symrise	615.147	0,04
4.416	Syngenta	1.695.777	0,11
93.171	Teijin	306.059	0,02
63.630	Toray Industries	539.233	0,03
4.024	Umicore	206.848	0,01
1.766	Valspar	190.781	0,01
1.206	WR Grace & Co	88.291	0,01
5.835	Yara International	183.949	0,01
		41.366.467	2,63
Gewerbliche Dienstleistungen und Dienste			
41.584	Abertis Infraestructuras	609.810	0,04
9.914	Adecco Group	497.532	0,03
15.026	Aggreko	256.709	0,02
7.583	Aramark	253.424	0,02
35.069	Ashtead Group	498.806	0,03
25.312	Atlantia	629.052	0,04
24.303	Automatic Data Processing	2.232.717	0,14
4.031	Babcock International Group	48.740	0,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienstleistungen und Dienste (Fortsetzung)			
70.898	Brambles	654.076	0,04
836	Brookfield Business Partners	15.778	0,00
16.824	Bunzl	517.727	0,03
4.269	Bureau Veritas	90.134	0,01
19.383	Capita	249.266	0,02
2.552	Cintas	250.428	0,02
49.299	Dai Nippon Printing	545.417	0,03
18.947	Edenred	389.304	0,02
4.356	Equifax	559.310	0,04
59.004	Experian	1.113.737	0,07
3.827	FleetCor Technologies	547.758	0,03
151.598	G4S	370.658	0,02
4.794	Gartner	466.983	0,03
7.196	Global Payments	513.650	0,03
16.601	H&R Block	381.823	0,02
9.110	Intertek Group	423.681	0,03
6.535	ISS	245.131	0,02
5.498	ManpowerGroup	353.741	0,02
6.369	Mobileye	293.866	0,02
10.911	Moody's	1.022.470	0,07
15.319	Nielsen Holdings	796.128	0,05
10.894	Park24	373.257	0,02
52.039	PayPal Holdings	1.899.944	0,12
8.670	Randstad Holding	348.242	0,02
8.790	Recruit Holdings	320.018	0,02
51.620	RELX NV	895.190	0,06
64.758	RELX Plc	1.191.183	0,08
10.126	Republic Services	519.565	0,03
1.637	Robert Half International	62.468	0,00
11.526	S&P Global	1.236.279	0,08
8.844	Sabre	236.931	0,02
8.956	Secom	659.369	0,04
21.323	Securitas	325.406	0,02
174	SGS	397.582	0,03
4.288	Sohgo Security Services	211.077	0,01
2.604	Stericycle	271.128	0,02
23.686	Toppan Printing	202.713	0,01
5.907	Total System Services	313.721	0,02
126.225	Transurban Group	1.126.906	0,07
3.912	United Rentals	262.495	0,02
7.324	Vantiv	414.538	0,03
9.465	Verisk Analytics	767.422	0,05
7.613	Waste connections	548.517	0,04
24.692	Waste Management	1.636.339	0,10
31.824	Western Union	610.384	0,04
		<hr/>	
		29.658.530	1,89
Computer und Peripheriegeräte			
29.050	Accenture	3.291.074	0,21
272.198	Apple	26.022.129	1,65
5.831	Atos	482.801	0,03
45.678	BlackBerry	304.942	0,02
12.934	Cadence Design Systems	314.296	0,02
6.919	Capgemini	601.097	0,04
13.905	CGI Group	590.912	0,04
27.547	Cognizant Technology Solutions	1.576.790	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
43.854	Computershare	299.434	0,02
93.057	EMC	2.528.359	0,16
8.632	Fortinet	272.685	0,02
78.469	Fujitsu	286.065	0,02
3.449	Gemalto	209.937	0,01
85.158	Hewlett Packard Enterprise	1.555.837	0,10
76.565	HP	960.891	0,06
4.103	IHS	474.348	0,03
2.173	Ingenico Group	253.721	0,01
44.169	International Business Machines	6.703.971	0,43
18.736	NetApp	460.718	0,03
12.028	Nomura Research Institute	438.490	0,03
3.841	NTT Data	180.837	0,01
1.906	Obic	104.227	0,01
1.521	Otsuka	70.794	0,00
11.678	Seagate Technology	284.476	0,02
11.887	Synopsys	642.849	0,04
5.077	TDK	280.598	0,02
14.523	Western Digital	686.357	0,04
		<hr/>	
		49.878.635	3,17
Bau- und Ingenieurwesen			
3.507	ACS Actividades de Construccion y Servicios	95.045	0,01
2.989	Aena	392.664	0,03
36.432	Auckland International Airport	168.655	0,01
14.826	Bouygues	427.091	0,03
17.650	Cheung Kong Infrastructure Holdings	151.748	0,01
23.895	Ferrovial	462.832	0,03
4.490	Fluor	221.267	0,01
945	Hochtief	121.467	0,01
4.460	Jacobs Engineering Group	222.153	0,01
13.606	JGC	192.704	0,01
49.111	Kajima	338.928	0,02
8.101	LendLease Group	76.003	0,00
27.581	Obayashi	291.699	0,02
5.546	SBA Communications	598.635	0,04
22.172	Shimizu	206.613	0,01
124.748	Singapore Technologies Engineering	291.965	0,02
23.625	Skanska	489.080	0,03
6.526	SNC-Lavalin Group	272.658	0,02
16.055	Sydney Airport	82.965	0,01
58.519	Taisei	478.009	0,03
26.874	Vinci	1.901.507	0,12
		<hr/>	
		7.483.688	0,48
Container und Verpackungen			
49.551	Amcor	550.852	0,04
5.018	Ball	362.751	0,02
1.055	CCL Industries	182.649	0,01
8.916	Crown Holdings	451.774	0,03
2.694	Packaging of America	180.310	0,01
5.974	Sealed Air	274.625	0,02
15.861	Toyo Seikan Group Holdings	300.244	0,02
14.193	WestRock	551.682	0,03
		<hr/>	
		2.854.887	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel			
18.545	Fastenal	823.213	0,05
75.551	ITOCHU	912.813	0,06
10.235	LKQ	324.449	0,02
99.402	Marubeni	445.221	0,03
74.599	Mitsubishi	1.300.156	0,08
69.326	Mitsui & Co	820.032	0,05
29.955	Rexel	376.546	0,03
45.534	Sumitomo	454.719	0,03
2.550	Toyota Tsusho	54.336	0,00
3.670	WW Grainger	834.007	0,05
		<hr/>	
		6.345.492	0,40
Verschiedenartige Finanzprodukte			
63.918	3i Group	467.814	0,03
48.178	Aberdeen Asset Management	179.946	0,01
32.501	Acom	155.868	0,01
2.733	AEON Financial Service	58.475	0,00
5.762	AerCap Holdings	193.545	0,01
1.993	Affiliated Managers Group	280.555	0,02
2.545	Alliance Data Systems	498.616	0,03
23.939	Ally Financial	408.639	0,03
40.684	American Express	2.471.960	0,16
7.391	Ameriprise Financial	664.081	0,04
12.513	ASX	426.354	0,03
6.462	BlackRock	2.213.429	0,14
53.413	Charles Schwab	1.351.883	0,09
19.363	CI Financial	401.812	0,03
14.315	CIT Group	456.792	0,03
120.095	CK Hutchison Holdings	1.308.855	0,08
18.310	CME Group	1.783.394	0,11
3.653	Credit Saison	60.996	0,00
66.749	Daiwa Securities Group	349.718	0,02
11.438	Deutsche Börse	934.476	0,06
17.531	Discover Financial Services	939.486	0,06
22.080	E*TRADE Financial	518.659	0,03
10.024	Eaton Vance	354.248	0,02
35.084	Element Financial	370.101	0,02
11.519	EXOR	422.046	0,03
6.525	FNF Group	244.687	0,02
12.745	Franklin Resources	425.301	0,03
5.741	Groupe Bruxelles Lambert	468.525	0,03
13.546	Hargreaves Lansdown	225.086	0,01
55.050	Hong Kong Exchanges and Clearing	1.331.200	0,08
37.260	ICAP	209.049	0,01
10.465	IGM Financial	283.402	0,02
5.351	Intercontinental Exchange	1.369.642	0,09
24.494	Invesco	625.577	0,04
21.029	Investec	130.185	0,01
25.261	Investor	837.491	0,05
24.900	Japan Exchange Group	283.490	0,02
9.010	Julius Baer Group	358.939	0,02
3.512	Kinnevik	82.901	0,01
18.650	London Stock Exchange Group	631.012	0,04
18.754	Macquarie Group	962.135	0,06
46.298	MasterCard	4.077.002	0,26
2.722	Nasdaq	176.032	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
27.622	Navient	330.083	0,02
217.100	Nomura Holdings	772.833	0,05
6.694	Onex	407.196	0,03
58.307	ORIX	743.401	0,05
1.015	Partners Group Holding	434.204	0,03
3.786	Provident Financial	116.406	0,01
2.729	Raymond James Financial	134.540	0,01
4.712	Schroders	148.404	0,01
9.748	SEI Investments	468.976	0,03
68.815	Singapore Exchange	389.606	0,02
39.656	Synchrony Financial	1.002.504	0,06
9.965	T Rowe Price Group	727.146	0,05
17.566	TD Ameritrade Holding	500.192	0,03
91.636	Visa	6.796.642	0,43
969	Wendel	100.245	0,01
41.643	Worldpay Group	151.251	0,01
		43.217.033	2,75
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
303.813	AT&T	13.127.760	0,83
10.474	BCE	493.093	0,03
66.131	Bezeq The Israeli Telecommunication	131.108	0,01
436.553	BT Group	2.392.695	0,15
21.048	CenturyLink	610.603	0,04
250.683	Cisco Systems	7.192.095	0,46
163.482	Deutsche Telekom	2.775.157	0,18
3.694	Elisa	141.172	0,01
16.818	Eutelsat Communications	318.094	0,02
73.288	Frontier Communications	362.043	0,02
13.228	Inmarsat	142.261	0,01
23.148	Juniper Networks	520.599	0,03
94.063	KDDI	2.854.256	0,18
157.034	Koninklijke KPN	567.857	0,04
14.180	Level 3 Communications	730.128	0,05
1.329	Millicom International Cellular	80.781	0,01
10.755	Motorola Solutions	709.507	0,04
5.486	Nice	342.029	0,02
37.860	Nippon Telegraph & Telephone	1.771.401	0,11
282.543	Nokia	1.602.414	0,10
74.899	NTT DOCOMO	2.019.769	0,13
89.059	Orange	1.449.966	0,09
3.721	Palo Alto Networks	456.343	0,03
133.631	PCCW	89.570	0,01
1.801	Proximus	56.973	0,00
14.953	Rogers Communications	602.173	0,04
20.976	SES	452.317	0,03
302.163	Singapore Telecommunications	927.211	0,06
19.700	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	60.305	0,00
46.645	SoftBank Group	2.632.108	0,17
85.805	Spark New Zealand	216.942	0,01
63.213	Sprint	286.355	0,02
809	Swisscom	400.846	0,03
16.180	T-Mobile	700.109	0,04
38.328	TDC	186.867	0,01
587.748	Telecom Italia	479.924	0,03
159.661	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.211.680	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
235.810	Telefonica	2.216.291	0,14
72.274	Telefonica Deutschland Holding	296.521	0,02
6.087	Telenet Group Holding	276.648	0,02
49.213	Telenor	809.244	0,05
155.037	Telia	726.813	0,05
177.232	Telstra	733.736	0,05
14.510	TELUS	464.785	0,03
35.263	TPG Telecom	312.456	0,02
194.773	Verizon Communications	10.876.124	0,69
20.554	Vocus Communications	130.394	0,01
1.241.302	Vodafone Group	<u>3.777.562</u>	<u>0,24</u>
		69.715.085	4,44
Stromversorgung			
39.062	AES	487.494	0,03
32.120	AGL Energy	461.350	0,03
7.776	Alliant Energy	308.707	0,02
13.787	Ameren	738.707	0,05
21.255	American Electric Power	1.489.763	0,09
2.748	Atco	95.895	0,01
19.859	Calpine	292.920	0,02
22.824	Chubu Electric Power	322.259	0,02
101.716	CLP Holdings	1.035.784	0,07
16.848	CMS Energy	772.649	0,05
16.874	Consolidated Edison	1.357.345	0,09
80.984	Contact Energy	298.766	0,02
26.533	Dominion Resources	2.067.717	0,13
11.321	DTE Energy	1.122.138	0,07
75.351	DUET Group	140.266	0,01
31.229	Duke Energy	2.679.136	0,17
97.183	E.ON	974.496	0,06
13.507	Edison International	1.049.089	0,07
180.931	EDP - Energias de Portugal	553.568	0,04
21.827	Endesa	437.204	0,03
346.181	Enel	1.530.667	0,10
78.477	Engie	1.265.040	0,08
10.427	Entergy	848.236	0,05
19.685	Eversource Energy	1.179.132	0,08
40.329	Exelon	1.466.362	0,09
27.266	FirstEnergy	951.856	0,06
17.916	Fortum	286.216	0,02
290.193	Iberdrola	1.962.386	0,12
36.438	Kansai Electric Power	352.126	0,02
35.370	Kyushu Electric Power	352.355	0,02
33.061	Meridian Energy	62.044	0,00
20.918	NextEra Energy	2.727.707	0,17
15.524	NRG Energy	232.705	0,01
3.693	OGE Energy	120.946	0,01
115.695	Origin Energy	495.342	0,03
26.975	PG&E	1.724.242	0,11
3.758	Pinnacle West Capital	304.624	0,02
73.350	Power Assets Holdings	671.765	0,04
28.458	PPL	1.074.290	0,07
28.828	Public Service Enterprise Group	1.343.673	0,09
5.595	Red Electrica	498.318	0,03
19.672	RWE	310.117	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgung (Fortsetzung)			
8.688	SCANA	657.334	0,04
16.580	Shikoku Electric Power	194.907	0,01
47.935	Southern	2.570.754	0,16
41.458	SSE	861.243	0,05
4.269	TECO Energy	117.995	0,01
106.063	Terna Rete Elettrica Nazionale	588.446	0,04
19.895	Tohoku Electric Power	249.584	0,02
85.400	Tokyo Electric Power	359.614	0,02
13.397	WEC Energy Group	874.824	0,06
4.744	Westar Energy	266.091	0,02
29.354	Xcel Energy	1.314.472	0,08
		<u>44.500.666</u>	<u>2,83</u>
Elektrische Geräte			
1.903	Acuity Brands	471.868	0,03
6.991	AMETEK	323.194	0,02
25.667	Brother Industries	272.207	0,02
52.348	Canon	1.486.144	0,10
10.835	Casio Computer	154.620	0,01
25.364	Eaton	1.514.992	0,10
17.680	Electricite de France	215.468	0,01
34.435	Emerson Electric	1.796.130	0,11
18.384	Fortis	618.179	0,04
23.800	FUJIFILM Holdings	914.974	0,06
94.300	HK Electric Investments & HK Electric Investments	87.883	0,01
16.510	Legrand	849.408	0,05
5.923	Mabuchi Motor	247.104	0,02
14.834	Nidec	1.116.563	0,07
23.828	Nikon	321.918	0,02
4.677	OSRAM Licht	241.818	0,02
3.154	Prysmian	68.817	0,00
47.160	Ricoh	406.369	0,03
29.979	Schneider Electric	1.767.171	0,11
21.897	Seiko Epson	348.551	0,02
38.833	Siemens	3.960.821	0,25
234.000	Toshiba	630.447	0,04
51.114	Xerox	485.072	0,03
		<u>18.299.718</u>	<u>1,17</u>
Elektronik			
21.059	Agilent Technologies	934.177	0,06
4.721	Alps Electric	87.849	0,01
12.943	Amphenol	742.022	0,05
2.129	Arrow Electronics	131.785	0,01
1.609	Avnet	65.181	0,00
58.901	Corning	1.206.292	0,08
28.561	Flextronics International	337.020	0,02
3.307	FLIR Systems	102.352	0,01
9.393	Garmin	398.451	0,02
12.204	Hamamatsu Photonics KK	339.628	0,02
37.012	Honeywell International	4.305.236	0,27
25.160	Hoya	891.231	0,06
2.162	Keyence	1.457.069	0,09
49.671	Koninklijke Philips	1.235.800	0,08
19.789	Kyocera	933.993	0,06
1.698	Mettler-Toledo International	619.634	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
8.777	Murata Manufacturing	973.606	0,06
181.280	NEC	418.787	0,03
7.622	Omron	245.919	0,02
9.443	Sensata Technologies Holding	329.466	0,02
20.125	TE Connectivity	1.149.339	0,07
18.433	Trimble Navigation	449.028	0,03
25.683	Tyco International	1.094.096	0,07
2.401	Waters	337.701	0,02
5.387	Yokogawa Electric	60.176	0,00
		<hr/>	
		18.845.838	1,20
Energiezubehör und -dienste			
10.836	Vestas Wind Systems	732.184	0,05
		<hr/>	
		732.184	0,05
Nahrungsmittel			
24.664	Ajinomoto	578.434	0,04
4.861	Aryzta	178.832	0,01
16.754	Associated British Foods	608.968	0,04
88	Barry Callebaut	108.126	0,01
5.801	Calbee	240.884	0,01
12.022	Campbell Soup	799.824	0,05
23.964	Carrefour	591.292	0,04
1.371	Casino Guichard Perrachon	76.491	0,00
46	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (mit Stimmrecht)	273.866	0,02
5	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (ohne Stimmrecht)	357.216	0,02
5.193	Chr Hansen Holding	339.567	0,02
2.175	Colruyt	119.789	0,01
90.061	Compass Group	1.711.996	0,11
24.238	ConAgra Foods	1.158.819	0,07
26.398	Danone	1.859.615	0,12
7.140	Delhaize Group	749.829	0,05
15.998	Distribuidora Internacional de Alimentacion	92.455	0,01
30.325	General Mills	2.162.779	0,14
4.695	George Weston	404.210	0,03
8.342	Hershey	946.734	0,06
9.141	Hormel Foods	334.561	0,02
2.996	Ingredion	387.712	0,02
77.677	J Sainsbury	241.217	0,02
10.387	Jeronimo Martins SGPS	163.398	0,01
4.833	JM Smucker	736.597	0,05
15.314	Kellogg	1.250.388	0,08
5.723	Kerry Group	507.747	0,03
7.078	Kikkoman	258.724	0,02
46.884	Koninklijke Ahold	1.036.506	0,07
31.025	Kraft Heinz	2.745.092	0,17
41.472	Kroger	1.525.755	0,10
7.546	Loblaw	401.558	0,03
10.619	Marine Harvest	177.027	0,01
7.036	McCormick & Co	750.530	0,05
4.773	MEIJI Holdings	485.256	0,03
10.537	Metro (Notierung in Kanada)	365.188	0,02
4.717	Metro (Notierung in Deutschland)	143.952	0,01
72.531	Mondelez International	3.300.886	0,21
157.527	Nestle	12.151.667	0,77
6.116	NH Foods	148.623	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
1.399	Nissin Foods Holdings	76.230	0,00
56.243	Orkla	496.364	0,03
5.803	Safeway	283	0,00
5.803	Safeway Casa	5.889	0,00
10.853	Saputo	320.651	0,02
33.443	Seven & i Holdings	1.395.550	0,09
3.024	Sodexo	325.066	0,02
29.901	Sysco	1.517.177	0,10
21.008	Tate & Lyle	187.738	0,01
455.297	Tesco	1.064.513	0,07
8.371	Toyo Suisan Kaisha	337.810	0,02
13.817	Tyson Foods	922.837	0,06
61.080	Wesfarmers	1.823.755	0,12
465.961	WH Group	365.179	0,02
8.173	WhiteWave Foods	383.641	0,02
21.796	Whole Foods Market	697.908	0,04
189.299	Wilmar International	458.515	0,03
132.486	WM Morrison Supermarkets	331.899	0,02
71.062	Woolworths	1.105.348	0,07
7.554	Yakult Honsha	388.782	0,02
6.006	Yamazaki Baking	166.850	0,01
		52.844.095	3,36
Forstprodukte			
17.413	International Paper	737.963	0,05
15.814	Mondi	294.905	0,02
17.521	Oji Holdings	66.948	0,00
42.075	Stora Enso	335.616	0,02
23.542	UPM-Kymmene	428.925	0,03
1.934	West Fraser Timber	56.247	0,00
		1.920.604	0,12
Gasversorgungsbetriebe			
3.318	Atmos Energy	269.820	0,02
3.598	Canadian Utilities	103.698	0,01
235.243	Centrica	709.136	0,04
18.750	Enagas	568.771	0,04
357.729	Hong Kong & China Gas	652.014	0,04
169.945	National Grid	2.489.920	0,16
12.640	NiSource	335.213	0,02
55.751	Osaka Gas	213.244	0,01
157.901	Snam	940.251	0,06
41.204	Toho Gas	335.367	0,02
136.203	Tokyo Gas	558.142	0,03
5.716	UGI	258.649	0,02
		7.434.225	0,47
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
74.671	Abbott Laboratories	2.935.317	0,19
28.233	Baxter International	1.276.696	0,08
9.280	Becton Dickinson & Co	1.573.795	0,10
73.759	Boston Scientific	1.723.748	0,11
4.377	Cochlear	395.168	0,02
8.177	Coloplast	607.707	0,04
3.280	Cooper	562.750	0,04
3.134	CR Bard	736.991	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
28.219	Danaher	2.850.119	0,18
9.580	Dentsply Sirona	594.343	0,04
9.598	Edwards Lifesciences	957.209	0,06
11.488	Essilor International	1.516.833	0,10
6.121	Getinge	124.765	0,01
2.700	Henry Schein	477.360	0,03
9.398	Hologic	325.171	0,02
3.941	IDEXX Laboratories	365.961	0,02
1.876	Intuitive Surgical	1.240.805	0,08
70.482	Medtronic	6.115.723	0,39
19.197	Olympus	710.134	0,04
1.203	Patterson	57.612	0,00
16.781	QIAGEN	363.442	0,02
4.507	ResMed	284.978	0,02
51.568	Smith & Nephew	873.420	0,06
1.996	Sonova Holding	264.303	0,02
16.185	St Jude Medical	1.262.430	0,08
15.567	Stryker	1.865.394	0,12
6.581	Sysmex	448.398	0,03
16.353	Terumo	692.599	0,04
18.239	Thermo Fisher Scientific	2.694.995	0,17
6.481	Varian Medical Systems	532.933	0,03
5.693	William Demant Holding	110.514	0,01
10.698	Zimmer Biomet Holdings	1.287.825	0,08
		35.829.438	2,28
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
18.240	Aetna	2.227.651	0,14
13.923	Anthem	1.828.647	0,12
7.720	Centene	550.976	0,04
11.245	Cigna	1.439.248	0,09
5.319	DaVita HealthCare Partners	411.265	0,03
8.017	Envision Healthcare Holdings	203.391	0,01
22.378	Fresenius & Co	1.636.340	0,10
12.812	Fresenius Medical Care & Co	1.110.639	0,07
17.851	HCA Holdings	1.374.706	0,09
8.280	Humana	1.489.406	0,09
3.233	Laboratory of America Holdings	421.163	0,03
21.827	Mediclinic International	319.503	0,02
2.453	MEDNAX	177.671	0,01
7.134	Quest Diagnostics	580.779	0,04
4.137	Ramsay Health Care	221.050	0,01
9.203	Ryman Healthcare	61.152	0,00
17.054	Shimadzu	253.341	0,02
29.170	Sonic Healthcare	468.066	0,03
44.937	UnitedHealth Group	6.345.104	0,40
3.152	Universal Health Services	422.683	0,03
		21.542.781	1,37
Hotels, Restaurants und Freizeit			
4.668	Accor	179.899	0,01
43.898	Aristocrat Leisure	451.073	0,03
6.421	Carnival	284.117	0,02
23.403	Carnival (Notierung in den USA)	1.034.413	0,07
47.630	City Developments	288.066	0,02
166.234	Galaxy Entertainment Group	492.834	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
492.061	Genting Singapore	265.060	0,02
16.841	Hilton Worldwide Holdings	379.428	0,02
12.996	InterContinental Hotels Group	478.280	0,03
21.612	Las Vegas Sands	939.906	0,06
13.049	Marriott International	867.237	0,05
60.720	Merlin Entertainments	357.394	0,02
17.961	MGM Resorts International	406.457	0,03
6.488	Norwegian Cruise Line Holdings	258.482	0,02
10.628	Oriental Land	686.225	0,04
4.114	Paddy Power Betfair	431.907	0,03
10.368	Royal Caribbean Cruises	696.211	0,04
106.455	Sands China	356.087	0,02
213.088	Shangri-La Asia	212.870	0,01
2.974	Shimano	450.202	0,03
10.837	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	801.396	0,05
48.778	Tatts Group	138.743	0,01
3.323	Toho	91.472	0,01
18.334	TUI	208.693	0,01
6.795	Whitbread	317.198	0,02
15.841	William Hill	54.529	0,00
3.695	Wyndham Worldwide	263.195	0,02
142.998	Wynn Macau	205.337	0,01
4.365	Wynn Resorts	395.644	0,03
		<hr/>	
		11.992.355	0,76
Haushaltsgebrauchsgüter			
74.220	Barratt Developments	402.227	0,02
3.594	Berkeley Group Holdings	121.216	0,01
27.149	Daiwa House Industry	789.144	0,05
11.062	DR Horton	348.232	0,02
11.270	Leggett & Platt	576.010	0,04
7.392	Lennar	340.771	0,02
25.517	Newell Rubbermaid	1.239.361	0,08
19.664	Persimmon	380.371	0,02
4.893	PulteGroup	95.365	0,01
6.538	Sekisui Chemical	79.917	0,01
36.217	Sekisui House	628.211	0,04
3.720	Snap-on	587.090	0,04
228.166	Taylor Wimpey	403.531	0,02
13.400	Toll Brothers	360.594	0,02
		<hr/>	
		6.352.040	0,40
Haushaltsartikel			
3.663	Avery Dennison	273.809	0,02
5.101	Church & Dwight	524.842	0,03
6.677	Clorox	924.030	0,06
12.306	Electrolux	331.880	0,02
4.531	Eurazeo	269.304	0,02
2.769	Harman International Industries	198.870	0,01
2.990	Henkel & Co	321.777	0,02
2.521	Hoshizaki	245.490	0,01
16.269	Kimberly-Clark	2.236.662	0,14
96.550	Panasonic	829.131	0,05
32.684	Reckitt Benckiser Group	3.272.529	0,21
739	Societe BIC	104.225	0,01
59.558	Sony	1.734.665	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
9.483	Stanley Black & Decker	1.054.699	0,07
103.228	Techtronic Industries	429.121	0,03
4.933	Whirlpool	822.035	0,05
		<hr/>	
		13.573.069	0,86
Industriekonglomerate			
30.433	3M	5.329.427	0,34
459.466	General Electric	14.463.990	0,92
17.768	Industrivarden	285.414	0,02
10.536	Jardine Matheson Holdings	614.354	0,04
21.239	Keppel	86.793	0,01
5.813	Leucadia National	100.739	0,01
179.901	NWS Holdings	283.372	0,01
11.933	Smiths Group	183.927	0,01
8.196	Swire Pacific	92.546	0,01
8.053	Textron	294.418	0,02
65.415	Wharf Holdings	395.882	0,02
		<hr/>	
		22.130.862	1,41
Versicherungen			
15.777	Admiral Group	428.141	0,03
107.643	Aegon	422.138	0,03
20.250	Aflac	1.461.240	0,09
15.572	Ageas	536.031	0,03
574.727	AIA Group	3.433.716	0,22
575	Alleghany	316.009	0,02
23.308	Allianz	3.309.254	0,21
15.943	Allstate	1.115.213	0,07
58.946	American International Group	3.117.654	0,20
177.563	AMP	682.221	0,04
11.731	Aon	1.281.377	0,08
8.006	Arch Capital Group	576.432	0,04
6.131	Arthur J Gallagher & Co	291.836	0,02
71.774	Assicurazioni Generali	841.228	0,05
1.609	Assurant	138.873	0,01
190.121	Aviva	1.001.112	0,06
87.927	AXA	1.739.236	0,11
1.084	Axis Capital Holdings	59.620	0,00
837	Baloise Holding	92.962	0,01
56.599	Berkshire Hathaway	8.194.969	0,52
21.049	Chubb	2.751.315	0,18
9.627	Cincinnati Financial	720.966	0,05
18.335	CNP Assurances	271.217	0,02
46.054	Dai-ichi Life Insurance	505.925	0,03
94.823	Direct Line Insurance Group	437.066	0,03
948	Everest Re Group	173.171	0,01
981	Fairfax Financial Holdings	525.610	0,03
19.392	Gjensidige Forsikring	321.425	0,02
19.932	Great-West Lifeco	523.048	0,03
1.340	Hannover Rück	139.652	0,01
22.918	Hartford Financial Services Group	1.017.101	0,06
68.585	Insurance Australia Group	278.323	0,02
6.740	Intact Financial	478.967	0,03
22.930	Japan Post Holdings	277.377	0,02
321.472	Legal & General Group	819.521	0,05
7.104	Lincoln National	275.422	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
8.725	Loews	358.510	0,02
85.213	Manulife Financial	1.159.401	0,07
650	Markel	619.307	0,04
22.758	Marsh & McLennan	1.558.013	0,10
129.409	Medibank	284.256	0,02
49.372	MetLife	1.966.487	0,13
20.739	MS&AD Insurance Group Holdings	529.947	0,03
9.108	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	1.520.309	0,10
22.053	NN Group	607.472	0,04
318.115	Old Mutual	851.788	0,05
15.160	Poste Italiane	100.378	0,01
18.523	Power Financial	422.890	0,03
12.939	Power of Canada	273.984	0,02
17.520	Principal Financial Group	720.247	0,05
34.149	Progressive	1.143.992	0,07
117.048	Prudential	1.966.825	0,13
23.770	Prudential Financial	1.695.752	0,11
65.177	QBE Insurance Group	506.176	0,03
2.202	RenaissanceRe Holdings	258.603	0,02
39.980	RSA Insurance Group	266.959	0,02
24.902	Sampo	1.010.597	0,06
12.631	SCOR	376.419	0,02
20.197	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	531.257	0,03
18.773	St James's Place	197.002	0,01
124.551	Standard Life	488.843	0,03
25.152	Sun Life Financial	821.938	0,05
77.458	Suncorp Group	702.484	0,04
2.023	Swiss Life Holding	464.945	0,03
18.385	Swiss Re	1.599.393	0,10
42.506	T&D Holdings	355.867	0,02
39.368	Tokio Marine Holdings	1.292.056	0,08
2.328	Torchmark	143.917	0,01
12.881	Travelers	1.533.354	0,10
140.384	UnipolSai	210.078	0,01
15.619	Unum Group	496.528	0,03
6.553	Voya Financial	162.252	0,01
6.287	Willis Towers Watson	781.537	0,05
1.334	WR Berkley	79.933	0,01
8.249	XL Group	274.774	0,02
8.078	Zurich Insurance Group	1.985.089	0,13
		<u>68.874.927</u>	<u>4,38</u>
Internet-Software und -Dienste			
13.996	Alphabet (Aktien der Klasse A)	9.846.606	0,63
15.366	Alphabet (Aktien der Klasse C)	10.634.809	0,68
19.458	Amazon.com	13.924.534	0,88
40.712	Auto Trader Group	192.334	0,01
5.986	CDW	239.919	0,01
50.788	eBay	1.188.947	0,07
5.364	Expedia	570.193	0,04
3.875	F5 Networks	441.130	0,03
111.171	Facebook	12.704.622	0,81
1.339	Iliad	271.480	0,02
12.676	Kakaku.com	250.209	0,01
5.509	LinkedIn	1.042.578	0,07
8.289	M3	286.831	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
20.061	Netflix	1.835.180	0,12
2.359	Priceline Group	2.944.999	0,19
64.018	Rakuten	687.980	0,04
15.645	Seek	177.185	0,01
5.557	Splunk	301.078	0,02
2.369	Start Today	124.235	0,01
39.866	Symantec	818.848	0,05
9.979	Trend Micro	354.552	0,02
7.111	TripAdvisor	457.237	0,03
24.741	Twitter	418.370	0,03
7.321	United Internet	302.557	0,02
7.527	VeriSign	650.784	0,04
46.404	Yahoo Japan	204.451	0,01
48.717	Yahoo!	1.829.810	0,12
4.242	Zillow Group	153.900	0,01
		<u>62.855.358</u>	<u>4,00</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
13.160	Bandai Namco Holdings	337.755	0,02
7.115	Hasbro	597.589	0,04
15.545	Mattel	486.403	0,03
4.731	Nintendo	672.596	0,04
3.659	Polaris Industries	299.160	0,02
		<u>2.393.503</u>	<u>0,15</u>
Maschinen			
88.573	ABB	1.738.366	0,11
1.460	AGCO	68.810	0,00
8.591	Alfa Laval	133.843	0,01
10.261	Alstom	237.964	0,01
31.519	Amada Holdings	317.064	0,02
6.725	Andritz	317.299	0,02
1.683	AO Smith	148.289	0,01
40.671	Atlas Copco	1.019.927	0,06
116.496	Bombardier	174.022	0,01
29.363	Caterpillar	2.226.009	0,14
33.585	CNH Industrial	241.777	0,02
9.073	Cummins	1.020.168	0,06
15.328	Deere & Co	1.242.181	0,08
8.267	Dover	573.068	0,04
8.899	FANUC	1.434.301	0,09
3.559	Finning International	57.659	0,00
2.444	Flowserve	110.396	0,01
7.439	GEA Group	349.376	0,02
9.671	Hexagon	349.164	0,02
231.500	Hitachi	956.554	0,06
16.549	Hitachi Construction Machinery	238.903	0,01
8.553	Husqvarna	63.143	0,00
17.639	Illinois Tool Works	1.837.278	0,12
5.890	IMI	76.139	0,00
11.205	Ingersoll-Rand	713.534	0,05
53.203	Komatsu	917.660	0,06
19.228	Kone	881.155	0,06
65.309	Kubota	870.553	0,06
7.775	Makita	512.321	0,03
11.058	Metso	258.351	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
87.864	Mitsubishi Electric	1.034.601	0,07
207.261	Mitsubishi Heavy Industries	823.064	0,05
3.448	Nabtesco	81.604	0,01
6.831	NSK	50.072	0,00
8.236	Parker-Hannifin	889.900	0,06
10.292	Pentair	599.921	0,04
8.021	Rockwell Automation	920.971	0,06
6.256	Roper Technologies	1.067.023	0,07
69.071	Sandvik	682.745	0,04
1.050	Schindler Holding - Genussschein	189.694	0,01
2.262	Schindler Holding	411.209	0,03
2.387	SMC	579.474	0,04
47.580	Sumitomo Heavy Industries	205.922	0,01
3.196	THK	53.988	0,00
3.720	Wabtec	261.256	0,02
11.013	Wartsila	447.185	0,03
5.083	Weir Group	97.915	0,01
6.001	Xylem	267.945	0,02
349.459	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	232.384	0,01
		<hr/>	
		27.982.147	1,78
Medien			
23.492	Altice	351.807	0,02
20.491	CBS	1.115.530	0,07
9.964	Charter Communications	2.278.169	0,15
121.254	Comcast	7.904.548	0,50
6.473	Dentsu	300.967	0,02
2.135	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	53.866	0,00
19.999	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	476.976	0,03
8.613	DISH Network	451.321	0,03
6.699	Hakuhodo DY Holdings	79.795	0,01
25.678	Interpublic Group	593.162	0,04
147.515	ITV	354.365	0,02
12.732	Lagardere	277.942	0,02
6	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse A)	90	0,00
8.190	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	238.001	0,02
1.021	Liberty Global (Aktien der Klasse A) - LiLAC	32.937	0,00
35.287	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	1.010.973	0,06
4.016	Liberty Global (Aktien der Klasse C) - LiLAC	130.480	0,01
15	Liberty Media Group	287	0,00
9.688	Liberty SiriusXM Group A	303.816	0,02
5.951	Liberty SiriusXM Group C	183.707	0,01
37.850	News (Aktien der Klasse A)	429.597	0,03
6.275	Numericable	157.654	0,01
13.701	Omnicom Group	1.116.494	0,07
52.708	Pearson	681.349	0,04
15.241	ProSiebenSat.1 Media	663.988	0,04
7.953	Publicis Groupe	534.806	0,03
6.228	Schibsted	177.434	0,01
1.432	Scripps Networks Interactive	89.171	0,01
31.878	Shaw Communications	608.743	0,04
46.850	Singapore Press Holdings	137.497	0,01
136.997	Sirius XM Holdings	541.138	0,04
59.247	Sky	671.628	0,04
2.581	TEGNA	59.802	0,00
19.428	Thomson Reuters	781.937	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
39.942	Time Warner	2.937.335	0,19
62.101	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	1.679.832	0,11
13.885	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	378.366	0,02
15.520	Viacom	643.614	0,04
48.517	Vivendi	910.909	0,06
75.848	Walt Disney	7.419.451	0,47
10.168	Wolters Kluwer	412.987	0,03
62.578	WPP	1.298.314	0,08
		<hr/>	
		38.470.785	2,45
Metalle und Bergbau			
12.087	Agnico Eagle Mines	643.486	0,04
70.186	Alcoa	650.624	0,04
88.256	Alumina	85.101	0,01
62.991	Anglo American	612.096	0,04
84.084	ArcelorMittal	382.153	0,02
42.508	Assa Abloy	863.435	0,06
48.620	Barrick Gold	1.032.525	0,07
168.649	BHP Billiton (Notierung in Australien)	2.341.993	0,15
109.830	BHP Billiton (Notierung in Großbritannien)	1.384.226	0,09
16.423	Boliden	315.562	0,02
15.221	Camecorp	166.309	0,01
13.938	Eldorado Gold	62.355	0,00
23.535	First Quantum Minerals	164.366	0,01
45.655	Fortescue Metals Group	118.982	0,01
6.227	Franco-Nevada	471.041	0,03
52.837	Freeport-McMoRan	588.604	0,04
21.140	Fresnillo	464.594	0,03
578.903	Glencore	1.182.872	0,08
43.474	Goldcorp	827.502	0,05
35.653	JFE Holdings	457.001	0,03
37.682	Kinross Gold	183.956	0,01
331.964	Kobe Steel	268.574	0,02
113.217	Mitsubishi Materials	268.172	0,02
41.545	Newcrest Mining	711.491	0,05
28.110	Newmont Mining	1.099.663	0,07
33.152	Nippon Steel & Sumitomo Metal	632.729	0,04
16.518	Norsk Hydro	59.851	0,00
19.897	Nucor	983.111	0,06
5.792	Randgold Resources	651.165	0,04
16.644	Rio Tinto (Notierung in Australien)	563.887	0,04
66.941	Rio Tinto (Notierung in Großbritannien)	2.052.826	0,13
28.724	Silver Wheaton	672.593	0,04
11.191	SKF	177.123	0,01
318.237	South32	364.917	0,02
36.444	Sumitomo Metal Mining	365.364	0,02
29.271	Teck Resources	383.383	0,02
15.976	Tenaris	230.908	0,02
16.114	ThyssenKrupp	322.412	0,02
1.843	Voestalpine	61.465	0,00
33.461	Yamana Gold	173.141	0,01
		<hr/>	
		23.041.558	1,47
Öl und Gas			
2.771	AGL Resources	182.803	0,01
27.713	Anadarko Petroleum	1.475.717	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
5.515	Antero Resources	143.280	0,01
25.477	APA Group	175.284	0,01
20.193	Apache	1.124.144	0,07
21.106	ARC Resources	359.324	0,02
24.528	Baker Hughes	1.106.949	0,07
928.263	BP	5.437.012	0,35
23.541	Cabot Oil & Gas	605.945	0,04
15.502	Caltex Australia	368.215	0,02
53.590	Canadian Natural Resources	1.644.797	0,11
42.558	Cenovus Energy	585.594	0,04
26.375	CenterPoint Energy	633.000	0,04
12.021	Cheniere Energy	451.389	0,03
93.108	Chevron	9.760.512	0,62
5.092	Cimarex Energy	607.577	0,04
16.984	Columbia Pipeline Group	432.922	0,03
6.638	Concho Resources	791.714	0,05
64.374	ConocoPhillips	2.806.706	0,18
7.075	Continental Resources	320.285	0,02
3.049	Core Laboratories	377.741	0,02
30.173	Crescent Point Energy	474.190	0,03
4.082	DCC	359.331	0,02
22.883	Devon Energy	829.509	0,05
41.882	Enbridge	1.764.997	0,11
45.589	Encana	352.791	0,02
118.660	Eni	1.914.103	0,12
26.778	EOG Resources	2.233.821	0,14
7.591	EQT	587.771	0,04
200.931	Exxon Mobil	18.835.272	1,20
13.187	FMC Technologies	351.697	0,02
18.248	Galp Energia SGPS	253.408	0,02
6.996	Gas Natural	137.296	0,01
39.728	Halliburton	1.799.281	0,12
7.560	Helmerich & Payne	507.503	0,03
11.298	Hess	679.010	0,04
10.074	HollyFrontier	239.459	0,02
15.517	Husky Energy	188.422	0,01
2.992	Idemitsu Kosan	64.512	0,00
8.874	Imperial Oil	279.333	0,02
41.252	Inpex	319.031	0,02
27.263	Inter Pipeline	575.195	0,04
70.012	JX Holdings	272.091	0,02
10.394	Keyera	316.294	0,02
92.641	Kinder Morgan	1.734.240	0,11
2.207	Koninklijke Vopak	110.077	0,01
18.258	Lundin Petroleum	329.056	0,02
40.547	Marathon Oil	608.611	0,04
29.139	Marathon Petroleum	1.106.116	0,07
3.051	Murphy Oil	96.869	0,01
20.404	National Oilwell Varco	686.595	0,04
10.812	Neste	385.932	0,03
6.987	Newfield Exploration	308.686	0,02
19.236	Noble Energy	689.995	0,04
39.384	Occidental Petroleum	2.975.855	0,19
51.581	Oil Search	256.176	0,02
2.089	OMV	58.518	0,00
8.660	ONEOK	410.917	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
25.696	Pembina Pipeline	776.796	0,05
5.761	Petrofac	59.762	0,00
3.715	Peyto Exploration & Development	99.204	0,01
25.389	Phillips 66	2.014.363	0,13
7.992	Pioneer Natural Resources	1.208.470	0,08
6.514	Plains GP Holdings	67.941	0,00
4.022	Prairiesky Royalty	75.937	0,01
9.559	Range Resources	412.375	0,03
44.090	Repsol	558.882	0,04
387.604	Royal Dutch Shell	10.645.810	0,68
159.575	Saipem	63.555	0,00
64.663	Santos	223.407	0,01
68.425	Schlumberger	5.411.049	0,34
9.918	Sempra Energy	1.130.850	0,07
7.397	Seven Generations Energy	140.456	0,01
13.841	Southwestern Energy	174.120	0,01
37.653	Spectra Energy	1.379.229	0,09
48.024	Statoil	826.996	0,05
79.880	Suncor Energy	2.204.435	0,14
1.579	Technip	85.631	0,01
6.858	Tesoro	513.801	0,03
104.089	Total	5.016.360	0,32
14.108	Tourmaline Oil	369.456	0,02
38.275	TransCanada	1.722.920	0,11
24.571	Valero Energy	1.253.121	0,08
1.778	Vermilion Energy	56.323	0,00
46.498	Weatherford International	258.064	0,02
37.013	Williams	800.591	0,05
42.523	Woodside Petroleum	849.825	0,05
		<hr/>	
		110.882.599	7,06
Pflegeprodukte			
6.540	Beiersdorf	616.777	0,04
43.648	Colgate-Palmolive	3.195.034	0,20
3.865	Edgewell Personal Care	326.245	0,02
8.951	Estee Lauder	814.720	0,05
22.200	Kao	1.283.008	0,08
11.412	L'Oreal	2.180.643	0,14
836	Pola Orbis Holdings	77.822	0,01
133.546	Procter & Gamble	11.307.340	0,72
19.735	Shiseido	507.274	0,03
29.619	Svenska Cellulosa	940.374	0,06
26.273	Unicharm	585.182	0,04
83.129	Unilever NV	3.870.477	0,25
66.366	Unilever PLC	3.175.220	0,20
		<hr/>	
		28.880.116	1,84
Pharmazeutika			
77.160	AbbVie	4.776.976	0,30
4.719	Actelion	790.537	0,05
5.213	Alfresa Holdings	108.030	0,01
5.902	Alkermes	255.084	0,02
18.659	Allergan	4.311.908	0,27
12.302	AmerisourceBergen	975.795	0,06
93.600	Astellas Pharma	1.459.791	0,09
58.714	AstraZeneca	3.506.098	0,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
42.035	Bayer	4.202.888	0,27
81.708	Bristol-Myers Squibb	6.009.623	0,38
13.885	Cardinal Health	1.083.169	0,07
6.386	Chugai Pharmaceutical	226.271	0,01
31.591	Daiichi Sankyo	761.676	0,05
15.182	Eisai	841.751	0,05
49.026	Eli Lilly & Co	3.860.798	0,25
8.496	Endo International	132.453	0,01
30.973	Express Scripts Holding	2.347.753	0,15
190	Galenica	255.687	0,02
228.903	GlaxoSmithKline	4.909.731	0,31
21.410	Grifols	481.893	0,03
4.979	Hikma Pharmaceuticals	164.069	0,01
1.740	Hisamitsu Pharmaceutical	99.729	0,01
2.007	Jazz Pharmaceuticals	283.609	0,02
134.818	Johnson & Johnson	16.353.423	1,04
12.644	Kyowa Hakko Kirin	213.958	0,01
6.280	Mallinckrodt	381.698	0,02
10.531	McKesson	1.965.611	0,13
9.899	Mead Johnson Nutrition	898.334	0,06
17.927	Medipal Holdings	292.871	0,02
5.006	Merck	506.367	0,03
136.806	Merck & Co	7.881.394	0,50
20.719	Mitsubishi Tanabe Pharma	372.211	0,02
19.452	Mylan	841.105	0,05
113.211	Novartis	9.314.167	0,59
93.581	Novo Nordisk	5.004.085	0,32
19.809	Ono Pharmaceutical	855.770	0,05
20.943	Otsuka Holdings	963.349	0,06
6.437	Perrigo	583.643	0,04
299.026	Pfizer	10.528.705	0,67
6.706	Quintiles Transnational Holdings	438.036	0,03
34.600	Roche Holding	9.095.730	0,58
59.096	Sanofi	4.918.698	0,31
15.899	Santen Pharmaceutical	247.962	0,02
16.068	Shionogi & Co	872.079	0,06
44.259	Shire	2.745.868	0,18
958	Taisho Pharmaceutical Holdings	100.478	0,01
39.692	Takeda Pharmaceutical	1.711.643	0,11
1.342	Taro Pharmaceutical Industries	195.395	0,01
46.624	Teva Pharmaceutical Industries	2.342.641	0,15
8.191	UCB	611.506	0,04
14.504	Valeant Pharmaceuticals International	290.929	0,02
27.166	Zoetis	1.289.298	0,08
		<u>123.662.273</u>	<u>7,87</u>
Immobilien			
44.986	Brookfield Asset Management	1.480.482	0,09
197.765	CapitaLand	451.102	0,03
19.611	CBRE Group	519.299	0,03
142.539	Cheung Kong Property Holdings	889.267	0,06
4.440	Daito Trust Construction	720.164	0,05
14.802	Deutsche Wohnen	501.961	0,03
256.450	Global Logistic Properties	343.928	0,02
65.076	Hang Lung Properties	131.025	0,01
57.019	Henderson Land Development	320.082	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
70.178	Hysan Development	311.633	0,02
2.332	Jones Lang LaSalle	227.253	0,01
62.498	Mitsubishi Estate	1.141.035	0,07
50.299	Mitsui Fudosan	1.143.115	0,07
439.102	New World Development	444.312	0,03
15.621	Nomura Real Estate Holdings	270.882	0,02
6.831	REA Group	302.588	0,02
9.752	Realogy Holdings	283.003	0,02
289.657	Sino Land	472.684	0,03
14.677	Sumitomo Realty & Development	394.071	0,03
87.507	Sun Hung Kai Properties	1.049.572	0,07
2.211	Swiss Prime Site	200.175	0,01
19.035	Tokyo Tatemono	226.735	0,01
45.192	Tokyu Fudosan Holdings	279.284	0,02
21.839	Vonovia	794.581	0,05
25.523	Wheelock & Co	119.259	0,01
		<hr/>	
		13.017.492	0,83
Real Estate Investment Trusts			
2.323	Alexandria Real Estate Equities	240.477	0,02
10.148	American Capital Agency	201.133	0,01
19.045	American Tower	2.163.702	0,14
25.306	Annaly Capital Management	280.137	0,02
203.680	Ascendas Real Estate Investment Trust	375.308	0,02
7.731	AvalonBay Communities	1.394.595	0,09
9.036	Boston Properties	1.191.848	0,08
28.455	British Land	230.895	0,01
2.530	Brixmor Property Group	66.944	0,00
6.012	Camden Property Trust	531.581	0,03
14.361	Crown Castle International	1.456.636	0,09
15.715	Dexus Property Group	105.547	0,01
9.562	Digital Realty Trust	1.042.162	0,07
11.770	Duke Realty	313.788	0,02
3.855	Equinix	1.494.699	0,10
19.778	Equity Residential	1.362.309	0,09
2.687	Essex Property Trust	612.878	0,04
4.574	Extra Space Storage	423.278	0,03
4.308	Federal Realty Investment Trust	713.189	0,05
1.184	Gecina	161.132	0,01
28.702	General Growth Properties	855.894	0,05
103.505	Goodman Group	547.966	0,03
147.143	GPT Group	592.734	0,04
15.057	Hammerson	108.290	0,01
26.104	HCP	923.560	0,06
24.652	Hongkong Land Holdings	150.131	0,01
23.521	Host Hotels & Resorts	381.275	0,02
14.603	Intu Properties	56.631	0,00
8.210	Iron Mountain	327.004	0,02
38	Japan Prime Realty Investment	163.349	0,01
55	Japan Real Estate Investment	339.897	0,02
83	Japan Retail Fund Investment	212.051	0,01
25.038	Kimco Realty	785.692	0,05
6.673	Klepierre	295.423	0,02
46.016	Land Securities Group	639.133	0,04
11.352	Liberty Property Trust	450.901	0,03
108.610	Link REIT	739.191	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
8.065	Macerich	688.670	0,04
2.939	Mid-America Apartment Communities	312.710	0,02
292.740	Mirvac Group	440.308	0,03
111	Nippon Building Fund	684.891	0,04
71	Nippon Prologis REIT	173.711	0,01
149	Nomura Real Estate Master Fund	236.303	0,02
22.040	Prologis	1.080.842	0,07
6.526	Public Storage	1.667.980	0,11
15.806	Realty Income	1.096.304	0,07
7.779	Regency Centers	651.336	0,04
15.342	RioCan Real Estate Investment Trust	346.486	0,02
223.834	Scentre Group	820.001	0,05
12.495	SEGRO	69.269	0,00
14.206	Simon Property Group	3.081.281	0,20
2.783	SL Green Realty	296.306	0,02
187.369	Stockland	657.115	0,04
16.767	UDR	619.038	0,04
378	Unibail-Rodamco (Notierung in Frankreich)	98.119	0,01
3.851	Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	999.617	0,06
170	United Urban Investment	306.726	0,02
18.990	Ventas	1.382.852	0,09
43.695	VEREIT	443.067	0,03
173.987	Vicinity Centres	430.108	0,03
10.719	Vornado Realty Trust	1.073.186	0,07
15.343	Welltower	1.168.676	0,07
82.317	Westfield	652.773	0,04
39.236	Weyerhaeuser	1.168.056	0,07
		<hr/>	
		42.577.091	2,71
Einzelhandel			
1.193	ABC-Mart	79.657	0,01
2.919	Advance Auto Parts	471.798	0,03
41.375	Aeon	639.641	0,04
24.628	Alimentation Couche-Tard	1.052.099	0,07
1.944	AutoNation	91.329	0,01
1.725	AutoZone	1.369.374	0,09
6.476	Bed Bath & Beyond	279.893	0,02
16.234	Best Buy	496.760	0,03
2.861	Canadian Tire	310.068	0,02
8.653	CarMax	424.257	0,03
1.388	Chipotle Mexican Grill	559.031	0,04
24.467	Cie Financiere Richemont	1.425.274	0,09
10.452	Coach	425.814	0,03
20.229	Costco Wholesale	3.176.762	0,20
55.282	CVS Health	5.292.699	0,34
9.257	Darden Restaurants	586.338	0,04
4.573	Dick's Sporting Goods	206.059	0,01
61.919	Dixons Carphone	264.875	0,02
12.907	Dollar General	1.213.258	0,08
10.536	Dollar Tree	992.913	0,06
5.232	Dollarama	363.384	0,02
1.511	Domino's Pizza	198.515	0,01
2.788	Domino's Pizza Enterprises	141.434	0,01
7.857	Don Quijote Holdings	289.497	0,02
1.875	Dufry	223.838	0,01
2.586	Fast Retailing	688.155	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
9.430	Foot Locker	517.330	0,03
18.344	Gap	389.260	0,02
9.676	Genuine Parts	979.695	0,06
52.270	Hennes & Mauritz	1.520.714	0,10
60.388	Home Depot	7.710.944	0,49
1.569	Hugo Boss	88.723	0,01
47.865	Industria de Diseno Textil	1.590.482	0,10
34.012	Isetan Mitsukoshi Holdings	300.369	0,02
4.559	Kering	736.678	0,05
150.477	Kingfisher	648.733	0,04
11.195	Kohl's	424.514	0,03
11.814	L Brands	793.074	0,05
953	Lawson	75.894	0,00
13.223	Liberty Interactive	335.468	0,02
46.555	Lowe's	3.685.759	0,23
7.478	Lululemon Athletica	552.325	0,03
4.438	Luxottica Group	215.162	0,01
18.277	Macy's	614.290	0,04
104.788	Marks & Spencer Group	446.437	0,03
13.136	Marui Group	175.676	0,01
42.827	McDonald's	5.153.801	0,33
5.361	McDonald's Holdings Japan	146.057	0,01
9.654	Next	636.240	0,04
3.336	Nitori Holdings	401.270	0,03
1.670	Nordstrom	63.543	0,00
4.163	O'Reilly Automotive	1.128.589	0,07
5.531	Pandora	749.107	0,05
4.775	PVH	449.948	0,03
10.179	Restaurant Brands International	421.519	0,03
41.262	Rite Aid	309.052	0,02
23.244	Ross Stores	1.317.702	0,08
1.034	Ryohin Keikaku	250.764	0,02
4.780	Signet Jewelers	393.920	0,02
33.424	Staples	288.115	0,02
75.238	Starbucks	4.297.595	0,27
1.679	Sundrug	156.460	0,01
1.048	Swatch Group (Inhaberaktien)	304.439	0,02
5.273	Swatch Group (Namensaktien)	301.214	0,02
30.548	Target	2.132.861	0,14
4.201	Tiffany & Co	254.749	0,02
30.420	TJX	2.349.337	0,15
7.889	Tractor Supply	719.319	0,05
11.066	Travis Perkins	218.049	0,01
1.658	Tsuruha Holdings	199.917	0,01
2.677	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	652.224	0,04
17.779	USS	291.666	0,02
75.449	Wal-Mart Stores	5.509.286	0,35
45.058	Walgreens Boots Alliance	3.751.980	0,24
67.810	Yamada Denki	356.930	0,02
19.519	Yum! Brands	1.618.515	0,10
5.036	Zalando	132.651	0,01
		<hr/>	
		78.021.068	4,97
Halbleiter			
18.996	Analog Devices	1.075.934	0,07
56.046	Applied Materials	1.343.423	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
62.548	ARM Holdings	945.676	0,06
16.282	ASML Holding	1.598.841	0,10
19.720	Broadcom	3.064.488	0,19
2.314	Eiffage	165.067	0,01
44.187	Healthscope	94.099	0,01
49.239	Infineon Technologies	709.759	0,05
232.798	Intel	7.635.774	0,49
6.724	KLA-Tencor	492.533	0,03
6.120	Lam Research	514.447	0,03
13.866	Linear Technology	645.185	0,04
33.776	Marvell Technology Group	321.885	0,02
9.274	Maxim Integrated Products	330.989	0,02
11.432	Microchip Technology	580.288	0,04
47.859	Micron Technology	658.540	0,04
29.616	NVIDIA	1.392.248	0,09
13.839	NXP Semiconductors	1.084.147	0,07
6.034	Qorvo	333.439	0,02
73.286	QUALCOMM	3.925.931	0,25
8.421	Skyworks Solutions	532.881	0,03
52.676	STMicroelectronics	306.998	0,02
51.916	Texas Instruments	3.252.537	0,21
6.236	Tokyo Electron	521.237	0,03
14.677	Xilinx	677.050	0,04
		<hr/>	
		32.203.396	2,05
Software			
26.546	Activision Blizzard	1.052.018	0,07
22.849	Adobe Systems	2.188.706	0,14
8.597	Akamai Technologies	480.830	0,03
25.503	Amadeus IT Holding	1.112.761	0,07
5.088	ANSYS	461.736	0,03
10.231	Autodesk	553.906	0,03
4.280	Broadridge Financial Solutions	279.056	0,02
19.677	CA	645.996	0,04
5.027	CDK Global	278.948	0,02
18.539	Cerner	1.086.385	0,07
4.565	Check Point Software Technologies	363.739	0,02
6.922	Citrix Systems	554.383	0,03
811	Constellation Software	312.242	0,02
6.261	Dassault Systemes	474.932	0,03
1.429	Dun & Bradstreet	174.109	0,01
17.395	Electronic Arts	1.317.845	0,08
17.556	Fidelity National Information Services	1.293.526	0,08
10.372	Fiserv	1.127.747	0,07
3.944	IMS Health Holdings	100.020	0,01
13.613	Intuit	1.519.347	0,10
4.438	Konami Holdings	168.496	0,01
369.474	Microsoft	18.905.985	1,20
3.256	MSCI	251.103	0,01
3.766	NetSuite	274.165	0,02
6.387	Nuance Communications	99.829	0,01
4.732	Open Text	278.338	0,02
157.650	Oracle	6.452.614	0,41
1.737	Oracle Japan	92.276	0,01
19.585	Paychex	1.165.307	0,07
7.951	Red Hat	577.243	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
68.914	Sage Group	594.662	0,04
29.282	salesforce.com	2.325.284	0,15
45.691	SAP	3.409.068	0,22
7.322	ServiceNow	486.181	0,03
4.112	VMware	235.289	0,01
5.870	Workday	438.313	0,03
		<hr/>	
		51.132.385	3,25
Textilien und Bekleidung			
9.423	Adidas	1.344.676	0,09
15.030	Asics	251.404	0,02
13.649	Burberry Group	211.653	0,01
1.388	Christian Dior	223.281	0,01
18.873	Gildan Activewear	549.899	0,04
25.389	Hanesbrands	638.026	0,04
908	Hermes International	339.896	0,02
12.673	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.914.752	0,12
10.553	Michael Kors Holdings	522.162	0,03
2.411	Mohawk Industries	457.511	0,03
62.704	NIKE	3.461.261	0,22
1.924	Ralph Lauren	172.429	0,01
11.940	Under Armour (Aktien der Klasse A)	479.152	0,03
10.212	Under Armour (Aktien der Klasse C)	371.717	0,02
14.016	VF	861.844	0,06
19.070	Yue Yuen Industrial Holdings	75.342	0,01
		<hr/>	
		11.875.005	0,76
Handel und Vertrieb			
553.634	Li & Fung	266.899	0,02
10.433	Wolseley	539.743	0,03
		<hr/>	
		806.642	0,05
Transportwesen			
116	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	145.329	0,01
285	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	370.464	0,02
149.711	Aurizon Holdings	537.309	0,03
35.604	Canadian National Railway	2.091.499	0,13
6.921	Canadian Pacific Railway	886.402	0,06
6.655	Central Japan Railway	1.175.766	0,07
6.092	CH Robinson Worldwide	452.331	0,03
220.436	ComfortDelGro	450.404	0,03
53.324	CSX	1.390.690	0,09
53.553	Deutsche Post	1.497.778	0,10
12.638	DSV	528.785	0,03
18.779	East Japan Railway	1.726.701	0,11
11.884	Expeditors International of Washington	582.791	0,04
11.731	FedEx	1.780.531	0,11
34.772	Groupe Eurotunnel	368.916	0,02
56.026	Hankyu Hanshin Holdings	416.140	0,03
4.259	JB Hunt Transport Services	344.681	0,02
4.051	Kansas City Southern	364.955	0,02
42.599	Keihan Holdings	294.402	0,02
21.302	Keikyu	213.664	0,01
12.905	Keio	121.138	0,01
19.082	Keisei Electric Railway	244.407	0,02
75.134	Kintetsu Group Holdings	320.779	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,27 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
3.701	Kühne + Nagel International	517.426	0,03
28.668	MTR	144.856	0,01
93.701	Nagoya Railroad	527.005	0,03
18.250	Nippon Express	82.898	0,01
168.287	Nippon Yusen KK	293.629	0,02
16.271	Norfolk Southern	1.385.150	0,09
26.518	Odakyu Electric Railway	309.148	0,02
59.938	Royal Mail	401.427	0,03
11.581	Tobu Railway	63.329	0,00
35.597	Tokyu	311.244	0,02
43.426	Union Pacific	3.788.918	0,24
31.763	United Parcel Service	3.421.510	0,22
10.330	West Japan Railway	651.176	0,04
19.977	Yamato Holdings	455.758	0,03
		<u>28.659.336</u>	<u>1,82</u>
Wasser			
7.232	American Water Works	611.176	0,04
17.244	Severn Trent	561.311	0,04
25.119	Suez Environnement	392.916	0,02
18.488	United Utilities Group	255.798	0,02
28.289	Veolia Environnement	611.896	0,04
		<u>2.433.097</u>	<u>0,16</u>
Summe Aktien		<u>1.559.889.361</u>	<u>99,27</u>
Vorzugsaktien – 0,21 % (31. Dezember 2015 – 0,25 %)			
Automobile			
4.884	Bayerische Motoren Werke	309.709	0,02
6.171	Porsche Automobil Holding	283.379	0,02
6.900.632	Rolls Royce Holdings	9.225	0,00
9.616	Volkswagen	1.156.957	0,07
		<u>1.759.270</u>	<u>0,11</u>
Banken			
113.953	Intesa Sanpaolo	202.427	0,01
		<u>202.427</u>	<u>0,01</u>
Chemie			
1.496	Fuchs Petrolub	58.643	0,00
167.000	Telecom Italia	107.050	0,01
		<u>165.693</u>	<u>0,01</u>
Haushaltsartikel			
9.722	Henkel & Co	1.183.211	0,08
		<u>1.183.211</u>	<u>0,08</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>3.310.601</u>	<u>0,21</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Bezugsrechte - 0,00 % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
3.507	ACS Actividades de Construccion y Servicios	2.466	0,00
		<u>2.466</u>	<u>0,00</u>
Öl und Gas			
42.155	Repsol	13.722	0,00
		<u>13.722</u>	<u>0,00</u>
Summe Bezugsrechte		<u>16.188</u>	<u>0,00</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>1.563.216.150</u>	<u>99,48</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (0,00) % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)

Offene Futures* - (0,00) % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in% des Fonds
JPY	Mini TPX Index Futures Long- Futures Contracts	754.209	08.09.2016	(50.057)	(0,00)
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	4.499.920	16.09.2016	(5.990)	(0,00)
EUR	Stoxx Europe 600 Long Futures Contracts	2.343.292	16.09.2016	583	0,00
	Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			583	0,00
	Nicht realisierter Verlust auf offenen Futures			(56.047)	(0,00)
	Nicht realisierter Nettoverlust auf offenen Futures			<u>(55.464)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe derivative Finanzinstrumente			<u>(55.464)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Verm.			1.563.160.686	99,48
	Sonstiges Nettovermögen - 0,52 % (31. Dezember 2015 - 0,13 %)			8.223.535	0,52
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			<u>1.571.384.221</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	99,37
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,05
Kurzfristige Vermögenswerte	0,58
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Ex UK Capped Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter in europäischen Industrieländern (unter Ausnahme des Vereinigten Königreichs) börsennotierter Immobiliengesellschaften (einschließlich Real Estate Investment Trusts, "REITs") widerspiegeln.

Der Referenzindex wird von FTSE International Limited berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist Teil der FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Index-Serie, die die allgemeinen Trends von geeigneten börsennotierten Immobilientiteln weltweit abbilden soll. Der Referenzindex ist ein nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung europäischer börsennotierter Equity-REITs und Immobiliengesellschaften abbildet und eine diversifizierte Abdeckung der Immobilienmärkte europäischer Industrieländer (unter Ausnahme des Vereinigten Königreichs) nach Geographie und Art der Immobilie bietet.

Maßgebliche Immobilienaktivitäten sind als Eigentums-, Handels- und Entwicklungsaktivitäten bei Ertragsimmobilien definiert. Um für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet zu sein, müssen Immobiliengesellschaften im vorangegangenen vollen Geschäftsjahr mindestens 75 % ihres gesamten Gewinns vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen ("EBITDA") aus relevanten Immobilienaktivitäten erzielt haben und einen geprüften Jahresbericht in englischer Sprache vorlegen. Der Referenzindex umfasst in europäischen Industrieländern (unter Ausnahme des Vereinigten Königreichs) börsennotierte Unternehmen.

Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird jährlich überprüft, und für jeden Bestandteil des Referenzindex gilt eine auf vierteljährlicher Basis einzuhaltende Gewichtungsobergrenze von 10 %. Die Gesamtgewichtung der Bestandteile, deren Einzelgewichtung über 5 % liegt, ist auf 40 % beschränkt. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen kann der Referenzindex auch zu anderen Zeitpunkten neugewichtet werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	€223.884.309	€48,15
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	5,20 %	4,73 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	0,26 %	0,47 %

* Im bisherigen Jahresverlauf schnitt der Fonds um rund 47 Basispunkte besser ab als die Benchmark; 20 Basispunkte entfallen auf die Verwaltungsgebühr, die Wertentwicklung vor Gebühren beträgt somit 66 Basispunkte. Diese Tracking-Differenz hat mit zu dem Tracking Error von 27 Basispunkten beigetragen. Insgesamt ist die bessere Wertentwicklung auf eine Differenz bei der Quellensteuer auf Dividendenerträge zwischen dem Fonds und dem Index zurückzuführen. Da der Fonds einer vorteilhafteren Dividendenbesteuerung unterliegt, schnitt er in diesem Jahr um 66 Basispunkte besser ab.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2015 – 99,98 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Maschinen			
144.279	WCM Beteiligungs & Grundbesita	467.464	0,21
		<u>467.464</u>	<u>0,21</u>
Immobilien			
44.201	ADLER Real Estate	503.891	0,22
46.059	ADO Properties	1.592.260	0,71
17.333	Allreal Holding	2.162.047	0,97
130.007	BUWOG	2.702.196	1,21
130.291	CA Immobilien Anlagen	1.955.668	0,87
445.915	Castellum	5.680.089	2,54
709.833	Citycon	1.452.318	0,65
124.771	Conwert Immobilien Invest	1.806.060	0,81
82.152	D Carnegie	844.409	0,38
83.118	Deutsche Euroshop	3.415.734	1,53
611.994	Deutsche Wohnen	18.681.117	8,35
62.065	DIC Asset	528.359	0,24
85.216	Dios Fastigheter	543.196	0,24
113.235	Entra	956.174	0,43
239.839	Fabege	3.638.580	1,63
166.521	Fastighets Balder	3.766.418	1,68
4.393	Fonciere de Paris	617.261	0,28
183.987	Grand City Properties	3.397.320	1,52
171.545	Hemfosa Fastigheter	1.576.442	0,70
161.123	Hispania Activos Inmobiliarios	1.691.792	0,76
200.979	Hufvudstaden	2.820.573	1,26
4.127.903	Inmobiliaria Colonial	2.687.265	1,20
678.272	Klovern	700.413	0,31
329.916	Kungsleden	1.918.984	0,86
114.080	LEG Immobilien	9.570.171	4,28
11.162	Mobimo Holding	2.286.469	1,02
446.723	Norwegian Property	439.209	0,20
95.165	Pandox	1.339.606	0,60
72.135	PSP Swiss Property	6.298.476	2,81
443.336	Sponda	1.729.010	0,77
114.891	Swiss Prime Site	9.362.939	4,18
240.179	TAG Immobilien	2.831.710	1,27
172.095	Technopolis	610.937	0,27
100.230	TLG Immobilien	1.892.342	0,85
714.416	Vonovia	23.397.124	10,46
354.720	Wallenstam	2.583.313	1,15
119.812	Wihlborgs Fastigheter	<u>2.191.883</u>	<u>0,98</u>
		130.171.755	58,19
Real Estate Investment Trusts			
22.660	Aedifica	1.578.949	0,71
12.559	Affine	195.920	0,09
190.318	alstria office	2.310.461	1,03
13.107	ANF Immobilien	286.781	0,13
105.732	Axiare Patrimonio Socimi	1.213.803	0,54
31.715	Befimmo	1.836.298	0,82
1.932.460	Beni Stabili	1.075.414	0,48
36.561	Cofinimmo	3.866.326	1,73

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2015 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteile in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
84.355	Eurocommercial Properties	3.243.450	1,45
66.249	Fonciere Des Regions	5.300.582	2,37
72.500	Gecina	8.881.250	3,97
1.221.836	Green	1.697.130	0,76
107.894	Hamborner	1.049.701	0,47
1.234.878	Hibernia	1.654.737	0,74
64.011	ICADE	4.075.580	1,82
662.245	Immobiliare Grande Distribuzione	486.088	0,22
26.299	Intervest Offices & Warehouses	670.624	0,30
634.025	Irish Residential Properties	703.768	0,32
372.974	Klepierre	14.863.014	6,65
92.446	Lar Espana Real Estate Socimi	744.468	0,33
3.576	Leasinvest Real Estate	379.414	0,17
75.019	Mercialys	1.440.740	0,64
585.544	Merlin Properties Socimi	5.511.726	2,46
248.924	NSI	898.118	0,40
360	Unibail-Rodamco (Notierung in Frankreich)	84.114	0,04
94.539	Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	22.089.037	9,88
34.507	Vastned Retail	1.259.678	0,56
25.831	Warehouses De Pauw	2.176.262	0,97
72.997	Wereldhave	2.974.628	1,33
3.894	Wereldhave Belgium	430.676	0,19
		<u>92.978.737</u>	<u>41,57</u>
Summe Aktien		<u>223.617.956</u>	<u>99,97</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>223.617.956</u>	<u>99,97</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Vermögensw.		223.617.956	99,97
Sonstiges Nettovermögen - 0,03 % (31. Dezember 2015 - 0,02 %)		266.353	0,03
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>223.884.309</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind		99,72	
Kurzfristige Vermögenswerte		0,28	
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des DB Equity Low Beta Factor Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex wurde von der Deutsche Bank AG entwickelt und wird von der Solactive AG berechnet. Der Referenzindex umfasst Large- und Mid Cap-Unternehmen aus rund 31 Industrieländern und zielt auf eine Über- bzw. Untergewichtung bestimmter Aktien im Auswahluniversum des Referenzindex auf Grundlage ihres Beta-Faktors ab.

Das Auswahluniversum des Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index und beinhaltet Aktien, die von Emittenten aus Industrieländern mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung ausgegeben werden. Der Referenzindex enthält mit 1.500 Bestandteilen Aktien aus rund 31 Industrieländern. Das Auswahluniversum des Referenzindex soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des globalen investierbaren Universums abbilden. Um für den Referenzindex geeignet zu sein, müssen Wertpapiere auch objektive Auswahlkriterien wie Liquiditätsanforderungen und Anforderungen in Bezug auf die Streubesitz-Marktkapitalisierung erfüllen.

Das Auswahluniversum des Referenzindex wird zunächst anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung der Titel gewichtet. Der Beta-Faktor jedes Titels im Auswahluniversum wird mit der Entwicklung des MSCI World Equal Weight Local Currency Index in den fünf Jahren vor dem entsprechenden Berechnungstag abgeglichen. Alle Aktien, für die ein Beta-Faktor berechnet werden kann, werden dann in aufsteigender Reihenfolge entsprechend ihrem Beta eingestuft, sodass der Titel mit dem niedrigsten Beta auf Platz 1 rangiert. In Bezug auf die oberen 20 % und die unteren 20 % werden höhere bzw. niedrigere Gewichtungen berechnet. Das bedeutet, dass jedem Titel, der zu den oberen 20 % mit dem niedrigsten Beta gehört, eine höhere Gewichtung von 1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den oberen 20 % zugewiesen wird. Umgekehrt wird jedem Titel, der zu den unteren 20 % mit dem höchsten Beta gehört, eine reduzierte Gewichtung von -1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den unteren 20 % zugewiesen.

Die höheren bzw. reduzierten Gewichtungen werden zu den nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung ermittelten Gewichtungen hinzugerechnet, wobei negative Gewichtungen auf null gesetzt werden (d. h. der Titel wird nicht berücksichtigt). Bei allen Aktien wird die Liquidität untersucht. Dabei werden alle Titel in einem Ranking nach ihrem durchschnittlichen US-Dollar-Handelsumsatz über einen Zeitraum von 60 Tagen eingestuft, wobei Aktien, die bei diesem Ranking zu den unteren 20 % gehören, sowie Aktien, für die kein durchschnittlicher US-Dollar-Handelsumsatz ermittelt werden kann, gestrichen werden.

Alle Gewichtungen werden anschließend normalisiert, indem die Einzelgewichtung jeder Aktie durch die Summe aller Gewichtungen dividiert wird, sodass die Summe aller normalisierten Gewichtungen 100 % ergibt.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	\$47.452.442	\$24.98

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	7,67 %	7,57 %
	<u>Tracking Error</u> <u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz*</u> <u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,11 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,36 % (31. Dezember 2015 – 99,76 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
584	Airbus Group	33.562	0,07
3.074	BAE Systems	21.533	0,05
640	Boeing	83.117	0,18
327	General Dynamics	45.531	0,10
131	Harris	10.931	0,02
5.064	Kawasaki Heavy Industries	14.068	0,03
85	L-3 Communications Holdings	12.469	0,03
289	Lockheed Martin	71.721	0,15
175	Northrop Grumman	38.899	0,08
325	Raytheon	44.184	0,09
136	Rockwell Collins	11.579	0,03
2.065	Rolls-Royce Holdings	19.641	0,04
309	Safran	20.913	0,04
121	Thales	10.083	0,02
61	TransDigm Group	16.085	0,03
837	United Technologies	85.834	0,18
		<hr/>	
		540.150	1,14
Agrarrohstoffe			
3.524	Altria Group	243.015	0,51
591	Archer-Daniels-Midland	25.348	0,05
3.357	British American Tobacco	217.336	0,46
195	Bunge	11.534	0,02
2.803	Imperial Tobacco Group	151.887	0,32
1.023	Japan Tobacco	40.914	0,09
2.547	Philip Morris International	259.081	0,55
2.894	Reynolds American	156.073	0,33
3.415	Swedish Match	117.895	0,25
		<hr/>	
		1.223.083	2,58
Fluggesellschaften			
667	American Airlines Group	18.883	0,04
40.756	ANA Holdings	115.685	0,24
715	Delta Air Lines	26.047	0,06
495	Japan Airlines	15.884	0,03
45.063	Qantas Airways	94.622	0,20
1.618	Ryanair Holdings	20.348	0,04
654	Southwest Airlines	25.643	0,05
471	United Continental Holdings	19.330	0,04
		<hr/>	
		336.442	0,70
Autoteile			
657	Bridgestone	20.935	0,04
306	Delphi Automotive	19.156	0,04
453	Denso	15.795	0,03
384	Magna International	13.409	0,03
880	Sumitomo Electric Industries	11.499	0,03
210	Toyota Industries	8.259	0,02
		<hr/>	
		89.053	0,19
Automobile			
342	Ferrari	13.925	0,03
4.267	Ford Motor	53.636	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
604	Fuji Heavy Industries	20.477	0,04
1.452	Honda Motor	36.410	0,08
673	Mazda Motor	8.915	0,02
2.201	Nissan Motor	19.693	0,04
2.196	Toyota Motor	108.141	0,23
		<hr/>	
		261.197	0,55
Banken			
32.139	Aozora Bank	110.900	0,23
2.994	Australia & New Zealand Banking Group	53.772	0,11
7.891	Banco de Sabadell	10.336	0,02
3.493	Bank of America	46.352	0,10
686	Bank of Montreal	43.288	0,09
1.232	Bank of Nova Scotia	60.058	0,13
15.685	Bankia	11.257	0,02
914	BB&T	32.548	0,07
4.942	BOC Hong Kong Holdings	14.779	0,03
3.697	CaixaBank	8.079	0,02
1.721	Canadian Imperial Bank of Commerce	128.595	0,27
892	Citigroup	37.812	0,08
676	Citizens Financial Group	13.506	0,03
3.425	Commonwealth Bank of Australia	189.662	0,40
899	Danske Bank	23.546	0,05
10.752	DBS Group Holdings	125.902	0,26
192	First Republic Bank	13.438	0,03
6.049	Hang Seng Bank	103.156	0,22
19.367	HSBC Holdings	120.621	0,25
1.941	JPMorgan Chase & Co	120.614	0,25
176	M&T Bank	20.808	0,04
11.670	Mitsubishi UFJ Financial Group	51.860	0,11
22.696	Mizuho Financial Group	32.808	0,07
2.693	National Australia Bank	50.992	0,11
452	National Bank of Canada	15.380	0,03
264	Northern Trust	17.493	0,04
18.239	Oversea-Chinese Banking	117.763	0,25
498	PNC Financial Services Group	40.532	0,09
2.433	Resona Holdings	8.822	0,02
1.443	Royal Bank of Canada	84.822	0,18
1.355	Sumitomo Mitsui Financial Group	38.646	0,08
4.561	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14.662	0,03
1.515	Svenska Handelsbanken	18.203	0,04
1.620	Toronto-Dominion Bank	69.206	0,15
8.371	United Overseas Bank	114.566	0,24
1.656	US Bancorp	66.787	0,14
4.925	Wells Fargo & Co	233.100	0,49
3.369	Westpac Banking	73.752	0,16
		<hr/>	
		2.338.423	4,93
Getränke			
732	Anheuser-Busch InBev	95.634	0,20
3.469	Asahi Group Holdings	111.790	0,24
102	Brown-Forman	10.175	0,02
119	Carlsberg	11.275	0,02
6.434	Coca-Cola	291.653	0,61

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Getränke (Fortsetzung)			
188	Coca-Cola European Partners	6.710	0,01
181	Constellation Brands	29.937	0,06
2.481	Diageo	69.201	0,15
1.316	Dr Pepper Snapple Group	127.165	0,27
190	Heineken	17.471	0,04
655	Kirin Holdings	11.001	0,02
166	Molson Coors Brewing	16.788	0,04
153	Monster Beverage	24.589	0,05
2.361	PepsiCo	250.124	0,53
206	Pernod Ricard	22.908	0,05
863	SABMiller	50.415	0,11
		<hr/>	
		1.146.836	2,42
Biotechnologie			
234	Alexion Pharmaceuticals	27.322	0,06
729	Amgen	110.917	0,24
223	Biogen	53.926	0,11
169	BioMarin Pharmaceutical	13.148	0,03
777	Celgene	76.636	0,16
1.687	CSL	140.914	0,30
56	Genmab	10.118	0,02
1.329	Gilead Sciences	110.865	0,23
146	Illumina	20.496	0,04
82	Regeneron Pharmaceuticals	28.637	0,06
265	Vertex Pharmaceuticals	22.795	0,05
		<hr/>	
		615.774	1,30
Bauprodukte			
200	Daikin Industries	16.598	0,03
249	Fortune Brands Home & Security	14.435	0,03
59	Geberit	22.287	0,05
736	LIXIL Group	12.088	0,03
68	Martin Marietta Materials	13.056	0,03
		<hr/>	
		78.464	0,17
Chemie			
123	Agrium	11.071	0,02
334	Air Liquide	34.902	0,07
216	Air Products & Chemicals	30.681	0,07
297	Akzo Nobel	18.599	0,04
1.191	Asahi Kasei	8.219	0,02
288	CF Industries Holdings	6.941	0,01
310	Ecolab	36.766	0,08
872	El du Pont de Nemours & Co	56.506	0,12
13	Givaudan	26.101	0,06
92	International Flavors & Fragrances	11.598	0,02
363	Johnson Matthey	13.592	0,03
287	Koninklijke DSM	16.577	0,04
208	Linde	28.966	0,06
1.456	Mitsubishi Chemical Holdings	6.595	0,01
444	Monsanto	45.914	0,10
443	Mosaic	11.598	0,02
185	Nitto Denko	11.606	0,02
227	Novozymes	10.833	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
847	Potash of Saskatchewan	13.696	0,03
260	PPG Industries	27.079	0,06
311	Praxair	34.953	0,07
77	Sherwin-Williams	22.613	0,05
355	Shin-Etsu Chemical	20.631	0,04
130	Symrise	8.831	0,02
93	Syngenta	35.713	0,08
1.239	Toray Industries	10.500	0,02
380	Yara International	11.979	0,03
		<hr/>	
		573.060	1,21
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
250	Aramark	8.355	0,02
287	Atlantia	7.132	0,01
510	Automatic Data Processing	46.854	0,10
12.569	Brambles	115.956	0,24
15	Brookfield Business Partners	283	0,00
1.074	Capita	13.812	0,03
197	Cintas	19.332	0,04
135	Equifax	17.334	0,04
1.223	Experian	23.085	0,05
120	FleetCor Technologies	17.176	0,04
211	Global Payments	15.061	0,03
3.904	Park24	133.761	0,28
1.163	PayPal Holdings	42.461	0,09
616	Recruit Holdings	22.427	0,05
366	Republic Services	18.779	0,04
333	S&P Global	35.718	0,08
1.542	Secom	113.527	0,24
7	SGS	15.995	0,03
1.979	Sohgo Security Services	97.416	0,20
289	Total System Services	15.349	0,03
13.893	Transurban Group	124.033	0,26
173	Verisk Analytics	14.027	0,03
411	Waste Management	27.237	0,06
796	Western Union	15.267	0,03
		<hr/>	
		960.377	2,02
Computer und Peripheriegeräte			
631	Accenture	71.486	0,15
5.419	Apple	518.056	1,09
181	Atos	14.987	0,03
365	CGI Group	15.511	0,03
1.903	EMC	51.705	0,11
2.318	Fujitsu	8.450	0,02
1.762	Hewlett Packard Enterprise	32.192	0,07
2.022	HP	25.376	0,05
950	International Business Machines	144.191	0,30
2.294	Otsuka	106.773	0,23
159	TDK	8.788	0,02
		<hr/>	
		997.515	2,10
Bau- und Ingenieurwesen			
93	Aena	12.217	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
313	Bouygues	9.017	0,02
12.577	Cheung Kong Infrastructure Holdings	108.132	0,23
689	Ferrovial	13.345	0,03
12.076	Lend Lease Group	113.296	0,24
11.118	Obayashi	117.585	0,25
173	SBA Communications	18.674	0,04
474	Skanska	9.813	0,02
24.308	Sydney Airport	125.612	0,26
16.218	Taisei	132.476	0,28
		<hr/>	
		660.167	1,39
Container und Verpackungen			
10.104	Amcor	112.325	0,24
168	Ball	12.145	0,02
624	CCL Industries	108.031	0,23
304	Sealed Air	13.975	0,03
		<hr/>	
		246.476	0,52
Vertrieb und Großhandel			
314	Fastenal	13.938	0,03
1.434	ITOCHU	17.325	0,04
341	LKQ	10.810	0,02
1.453	Mitsubishi	25.324	0,05
1.600	Mitsui & Co	18.926	0,04
63	WW Grainger	14.317	0,03
		<hr/>	
		100.640	0,21
Verschiedenartige Finanzprodukte			
69	Alliance Data Systems	13.519	0,03
754	Ally Financial	12.871	0,03
936	American Express	56.871	0,12
3.654	ASX	124.502	0,26
3.057	CK Hutchison Holdings	33.317	0,07
342	CME Group	33.311	0,07
212	Deutsche Börse	17.320	0,04
500	Discover Financial Services	26.795	0,06
311	FNF Group	11.663	0,02
1.147	Hong Kong Exchanges and Clearing	27.736	0,06
118	Intercontinental Exchange	30.203	0,06
540	Investor	17.903	0,04
600	Japan Exchange Group	6.831	0,01
339	London Stock Exchange Group	11.470	0,02
325	Macquarie Group	16.673	0,04
973	MasterCard	85.682	0,18
164	Nasdaq	10.606	0,02
4.002	Nomura Holdings	14.246	0,03
1.476	ORIX	18.819	0,04
944	Synchrony Financial	23.864	0,05
1.891	Visa	140.256	0,30
		<hr/>	
		734.458	1,55
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
8.524	AT&T	368.322	0,78
3.068	BCE	144.435	0,30

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
53.975	Bezeq The Israeli Telecommunication	107.008	0,23
8.774	BT Group	48.089	0,10
510	CenturyLink	14.795	0,03
4.880	Cisco Systems	140.007	0,30
2.933	Deutsche Telekom	49.789	0,10
440	Juniper Networks	9.896	0,02
5.294	KDDI	160.642	0,34
3.701	Koninklijke KPN	13.383	0,03
220	Motorola Solutions	14.513	0,03
3.603	Nippon Telegraph & Telephone	168.578	0,36
5.565	NTT DOCOMO	150.069	0,32
1.872	Orange	30.478	0,06
90	Palo Alto Networks	11.038	0,02
490	Proximus	15.501	0,03
3.020	Rogers Communications	121.618	0,26
483	SES	10.415	0,02
41.481	Singapore Telecommunications	127.288	0,27
874	SoftBank Group	49.318	0,10
228	Swisscom	112.970	0,24
3.264	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	24.771	0,05
4.752	Telefonica	44.662	0,09
498	Telenor	8.189	0,02
2.392	TeliaSonera	11.214	0,02
35.063	Telstra	145.160	0,31
4.215	TELUS	135.015	0,28
5.929	Verizon Communications	331.075	0,70
16.854	Vocus Communications	106.922	0,23
24.960	Vodafone Group	75.959	0,16
		<hr/>	
		2.751.119	5,80
Stromversorgungsbetriebe			
1.298	AES	16.199	0,03
7.882	AGL Energy	113.212	0,24
3.230	Alliant Energy	128.231	0,27
2.413	Ameren	129.289	0,27
2.126	American Electric Power	149.011	0,31
714	Chubu Electric Power	10.081	0,02
12.436	CLP Holdings	126.637	0,27
2.833	CMS Energy	129.921	0,27
1.659	Consolidated Edison	133.450	0,28
2.020	Dominion Resources	157.419	0,33
1.336	DTE Energy	132.424	0,28
1.988	Duke Energy	170.551	0,36
1.891	Edison International	146.874	0,31
3.769	Electric Power Development	87.401	0,18
1.460	Engie	23.535	0,05
1.558	Energy	126.743	0,27
2.140	Eversource Energy	128.186	0,27
4.021	Exelon	146.204	0,31
3.647	FirstEnergy	127.317	0,27
5.337	Iberdrola	36.091	0,08
1.326	NextEra Energy	172.910	0,37
571	OGE Energy	18.700	0,04
2.302	PG&E	147.144	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
1.606	Pinnacle West Capital	130.182	0,27
11.894	Power Assets Holdings	108.929	0,23
3.431	PPL	129.520	0,27
2.752	Public Service Enterprise Group	128.271	0,27
1.681	SCANA	127.185	0,27
2.946	Southern	157.994	0,33
5.628	SSE	116.915	0,25
2.088	WEC Energy Group	136.346	0,29
3.072	Xcel Energy	137.564	0,29
		<hr/>	
		3.730.436	7,86
Elektrische Geräte			
846	Canon	24.018	0,05
705	Emerson Electric	36.773	0,08
3.772	Fortis	126.837	0,27
489	FUJIFILM Holdings	18.799	0,04
312	Legrand	16.052	0,03
187	Nidec	14.075	0,03
782	Siemens	79.761	0,17
3.735	Toshiba	10.063	0,02
		<hr/>	
		326.378	0,69
Elektronik			
432	Amphenol	24.767	0,05
1.122	Corning	22.979	0,05
735	Honeywell International	85.495	0,18
439	Hoya	15.550	0,03
44	Keyence	29.654	0,06
1.001	Koninklijke Philips	24.905	0,05
306	Kyocera	14.442	0,03
29	Mettler-Toledo International	10.583	0,02
180	Murata Manufacturing	19.967	0,04
473	TE Connectivity	27.013	0,06
396	Thermo Fisher Scientific	58.513	0,12
477	Tyco International	20.320	0,05
116	Waters	16.315	0,04
		<hr/>	
		370.503	0,78
Energiezubehör und -dienste			
2.602	EDP - Energias de Portugal	7.961	0,02
		<hr/>	
		7.961	0,02
Nahrungsmittel			
4.759	Ajinomoto	111.611	0,23
438	Associated British Foods	15.920	0,03
2.852	Calbee	118.428	0,25
1.822	Campbell Soup	121.218	0,26
1.680	Compass Group	31.936	0,07
2.793	ConAgra Foods	133.533	0,28
557	Danone	39.238	0,08
135	Delhaize Group	14.177	0,03
2.385	General Mills	170.098	0,36
1.244	Hershey	141.182	0,30
281	Hormel Foods	10.285	0,02
115	JM Smucker	17.527	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
1.670	Kellogg	136.356	0,29
1.286	Kerry Group	114.094	0,24
883	Koninklijke Ahold	19.521	0,04
1.199	Kraft Heinz	106.088	0,22
938	Kroger	34.509	0,07
2.128	Loblaw	113.241	0,24
1.215	McCormick & Co	129.604	0,27
1.397	MEIJI Holdings	142.029	0,30
3.453	Metro	119.673	0,25
1.613	Mondelez International	73.408	0,15
4.409	Nestle	340.111	0,72
5.129	NH Foods	124.638	0,26
3.060	Seven & I Holdings	127.691	0,27
129	Sodexo	13.867	0,03
2.879	Sysco	146.080	0,31
8.543	Tesco	19.974	0,04
323	Tyson Foods	21.573	0,05
4.160	Wesfarmers	124.211	0,26
232	WhiteWave Foods	10.890	0,02
385	Whole Foods Market	12.328	0,03
42.571	Wilmar International	103.114	0,22
42.158	WM Morrison Supermarkets	105.613	0,22
7.246	Woolworths	112.709	0,24
4.545	Yamazaki Baking	126.262	0,27
		<u>3.302.737</u>	<u>6,96</u>
Gasversorgungsbetriebe			
136	Atmos Energy	11.060	0,02
5.311	Centrica	16.010	0,03
67.200	Hong Kong & China Gas	122.482	0,26
10.585	National Grid	155.084	0,33
29.971	Osaka Gas	114.637	0,24
1.337	Snam	7.961	0,02
25.091	Tokyo Gas	102.820	0,22
		<u>530.054</u>	<u>1,12</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
1.422	Abbott Laboratories	55.899	0,12
516	Baxter International	23.333	0,05
206	Becton Dickinson & Co	34.935	0,07
1.303	Boston Scientific	30.451	0,06
1.386	Cochlear	125.132	0,26
1.504	Coloplast	111.776	0,24
54	Cooper	9.265	0,02
78	CR Bard	18.342	0,04
623	Danaher	62.923	0,13
205	Dentsply Sirona	12.718	0,03
202	Edwards Lifesciences	20.145	0,04
214	Essilor International	28.256	0,06
101	Henry Schein	17.857	0,04
401	Hologic	13.875	0,03
37	Intuitive Surgical	24.472	0,05
1.313	Medtronic	113.929	0,24
250	Olympus	9.248	0,02
192	ResMed	12.140	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.010	Smith & Nephew	17.107	0,04
60	Sonova Holding	7.945	0,02
274	St Jude Medical	21.372	0,04
341	Stryker	40.862	0,09
138	Systemex	9.403	0,02
212	Terumo	8.979	0,02
176	Zimmer Biomet Holdings	21.187	0,04
		<hr/>	
		851.551	1,80
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
342	Aetna	41.768	0,09
252	Anthem	33.098	0,07
174	Centene	12.418	0,03
250	Cigna	31.998	0,07
272	DaVita HealthCare Partners	21.031	0,04
447	Fresenius & Co	32.686	0,07
1.367	Fresenius Medical Care & Co	118.502	0,25
328	HCA Holdings	25.259	0,05
139	Humana	25.003	0,05
128	Laboratory of America Holdings	16.675	0,03
103	Quest Diagnostics	8.385	0,02
2.248	Ramsay Health Care	120.116	0,25
814	Shimadzu	12.092	0,03
7.913	Sonic Healthcare	126.973	0,27
895	UnitedHealth Group	126.374	0,27
106	Universal Health Services	14.215	0,03
		<hr/>	
		766.593	1,62
Hotels, Restaurants und Freizeit			
244	Carnival (Notierung in Großbritannien)	10.797	0,02
436	Carnival (Notierung in den USA)	19.271	0,04
684	Hilton Worldwide Holdings	15.411	0,03
305	InterContinental Hotels Group	11.225	0,03
198	Marriott International	13.159	0,03
197	Norwegian Cruise Line Holdings	7.848	0,02
1.628	Oriental Land	105.116	0,22
855	Paddy Power Betfair	89.762	0,19
3.200	Sands China	10.704	0,02
72	Shimano	10.899	0,02
197	Whitbread	9.196	0,02
		<hr/>	
		303.388	0,64
Haushaltsgebrauchsgüter			
631	Daiwa House Industry	18.341	0,04
571	Newell Brands	27.733	0,06
1.269	Sekisui Chemical	15.512	0,03
656	Sekisui House	11.379	0,02
		<hr/>	
		72.965	0,15
Haushaltsartikel			
1.244	Church & Dwight	127.995	0,27
927	Clorox	128.287	0,27
1.166	Kimberly-Clark	160.302	0,34
2.139	Panasonic	18.369	0,04
1.644	Reckitt Benckiser Group	164.607	0,35

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
1.400	Sony	40.776	0,08
158	Stanley Black & Decker	17.573	0,04
92	Whirlpool	15.331	0,03
		<hr/>	
		673.240	1,42
Industriekonglomerate			
573	3M	100.344	0,21
9.348	General Electric	294.275	0,62
2.076	Jardine Matheson Holdings	121.052	0,25
3.554	Keppel	14.523	0,03
1.126	Smiths Group	17.355	0,04
		<hr/>	
		547.549	1,15
Versicherungen			
379	Aflac	27.349	0,06
12.221	AIA Group	73.015	0,15
436	Allstate	30.498	0,06
2.531	AMP	9.724	0,02
312	Aon	34.080	0,07
1.595	Arch Capital Group	114.840	0,24
1.202	Berkshire Hathaway	174.038	0,37
493	Chubb	64.440	0,14
151	Cincinnati Financial	11.308	0,02
997	Dai-ichi Life Insurance	10.953	0,02
215	Fairfax Financial Holdings	115.195	0,24
89	Hannover Rück	9.275	0,02
26.435	Insurance Australia Group	107.275	0,23
6.036	Legal & General Group	15.387	0,03
367	Loews	15.080	0,03
14	Markel	13.339	0,03
571	Marsh & McLennan	39.091	0,08
584	MS&AD Insurance Group Holdings	14.923	0,03
	Münchener Rückversicherungs-		
161	Gesellschaft	26.874	0,06
353	NN Group	9.724	0,02
707	Progressive	23.685	0,05
13.744	QBE Insurance Group	106.738	0,22
1.077	RenaissanceRe Holdings	126.483	0,27
409	Sampo	16.598	0,04
566	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	14.888	0,03
2.715	Standard Life	10.656	0,02
560	Sun Life Financial	18.300	0,04
12.430	Suncorp Group	112.730	0,24
394	Swiss Re	34.276	0,07
1.510	T&D Holdings	12.642	0,03
700	Tokio Marine Holdings	22.974	0,05
357	Travelers	42.497	0,09
135	Willis Towers Watson	16.782	0,04
339	XL Group	11.292	0,02
166	Zurich Insurance Group	40.793	0,09
		<hr/>	
		1.527.742	3,22
Internet-Software und -Dienste			
285	Alphabet (Aktien der Klasse A)	200.506	0,42
299	Alphabet (Aktien der Klasse C)	206.938	0,44

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
387	Amazon.com	276.945	0,58
1.114	eBay	26.079	0,06
125	Expedia	13.288	0,03
2.189	Facebook	250.159	0,53
54	Iliad	10.948	0,02
121	LinkedIn	22.899	0,05
4.030	M3	139.453	0,29
438	Netflix	40.068	0,08
49	Priceline Group	61.172	0,13
1.084	Rakuten	11.649	0,02
721	Symantec	14.809	0,03
124	TripAdvisor	7.973	0,02
806	Twitter	13.630	0,03
151	VeriSign	13.056	0,03
1.020	Yahoo!	38.311	0,08
		<u>1.347.883</u>	<u>2,84</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
5.216	Bandai Namco Holdings	133.870	0,28
130	Hasbro	10.919	0,03
478	Mattel	14.956	0,03
105	Nintendo	14.928	0,03
		<u>174.673</u>	<u>0,37</u>
Maschinen			
2.487	ABB	48.811	0,10
1.473	CNH Industrial	10.604	0,02
334	Deere & Co	27.067	0,06
260	Dover	18.023	0,04
206	FANUC	33.202	0,07
5.766	Hitachi	23.825	0,05
409	Illinois Tool Works	42.601	0,09
840	Komatsu	14.489	0,03
289	Kone	13.244	0,03
1.028	Kubota	13.703	0,03
1.704	Mitsubishi Electric	20.065	0,04
3.096	Mitsubishi Heavy Industries	12.295	0,02
128	Roper Technologies	21.832	0,05
53	SMC	12.866	0,03
431	Xylem	19.244	0,04
		<u>331.871</u>	<u>0,70</u>
Medien			
234	Charter Communications	53.502	0,11
2.314	Comcast	150.850	0,32
214	Dentsu	9.950	0,02
565	Discovery Communications	14.255	0,03
332	DISH Network	17.397	0,04
4.370	ITV	10.498	0,02
865	Liberty Global	24.782	0,05
107	Liberty Global LiLAC	3.476	0,01
462	Liberty SiriusXM Group	14.488	0,03
327	Nielsen Holdings	16.994	0,04
228	Omnicom Group	18.580	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
981	Pearson	12.681	0,03
244	Publicis Groupe	16.408	0,03
1.240	RELX	22.809	0,05
1.044	RELX NV	18.105	0,04
5.965	Shaw Communications	113.908	0,24
3.829	Sirius XM Holdings	15.125	0,03
1.425	Sky	16.154	0,03
2.607	Thomson Reuters	104.926	0,22
767	Time Warner	56.405	0,12
1.466	Twenty-First Century Fox	39.655	0,08
364	Viacom	15.095	0,03
911	Vivendi	17.104	0,04
1.468	Walt Disney	143.600	0,30
325	Wolters Kluwer	13.200	0,03
1.202	WPP	24.938	0,05
		<hr/>	
		964.885	2,03
Metalle und Bergbau			
2.450	Agnico Eagle Mines	130.433	0,28
1.107	Assa Abloy	22.486	0,05
6.575	Barrick Gold	139.631	0,29
3.415	BHP Billiton	47.423	0,10
1.657	Franco-Nevada	125.343	0,26
12.398	Glencore	25.333	0,05
6.025	Goldcorp	114.682	0,24
784	JFE Holdings	10.049	0,02
19.487	Kinross Gold	95.132	0,20
7.928	Newcrest Mining	135.773	0,29
3.540	Newmont Mining	138.485	0,29
786	Nippon Steel & Sumitomo Metal	15.001	0,03
336	Nucor	16.602	0,04
1.156	Randgold Resources	129.963	0,27
491	Rio Tinto	16.635	0,04
22.365	Yamana Gold	115.726	0,24
		<hr/>	
		1.278.697	2,69
Öl und Gas			
1.678	AGL Resources	110.698	0,23
18.648	BP	109.225	0,23
691	Cabot Oil & Gas	17.786	0,04
933	Cenovus Energy	12.838	0,03
557	CenterPoint Energy	13.368	0,03
1.872	Chevron	196.242	0,41
493	Columbia Pipeline Group	12.567	0,03
1.480	ConocoPhillips	64.528	0,14
113	Core Laboratories	14.000	0,03
1.029	Enbridge	43.364	0,09
253	EQT	19.590	0,04
4.080	Exxon Mobil	382.459	0,81
379	Imperial Oil	11.930	0,03
2.012	Inpex	15.560	0,03
2.128	Kinder Morgan	39.836	0,08
540	Marathon Petroleum	20.498	0,04
254	ONEOK	12.052	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
624	Pembina Pipeline	18.864	0,04
516	Phillips 66	40.939	0,09
5.882	Royal Dutch Shell	161.718	0,34
256	Sempra Energy	29.189	0,06
812	Spectra Energy	29.744	0,06
1.267	Statoil	21.818	0,05
1.734	Suncor Energy	47.853	0,10
12.063	TonenGeneral Sekiyu	109.354	0,23
2.206	Total	106.314	0,22
3.271	TransCanada	147.242	0,31
5.790	Woodside Petroleum	115.713	0,24
		<hr/>	
		1.925.289	4,06
Pflegeprodukte			
181	Beiersdorf	17.070	0,04
2.319	Colgate-Palmolive	169.751	0,36
221	Estee Lauders	20.115	0,04
2.312	Kao	133.618	0,28
1.169	Kose	97.882	0,21
219	L'Oreal	41.847	0,09
3.874	Procter & Gamble	328.012	0,69
497	Shiseido	12.775	0,03
629	Svenska Cellulosa	19.970	0,04
5.168	Unicharm	115.107	0,24
1.479	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	68.862	0,14
1.334	Unilever (Notierung in den USA)	63.824	0,13
		<hr/>	
		1.088.833	2,29
Pharmazeutika			
1.588	AbbVie	98.313	0,21
91	Actelion	15.244	0,03
396	Allergan	91.512	0,19
204	AmerisourceBergen	16.181	0,03
9.207	Astellas Pharma	143.593	0,30
1.151	AstraZeneca	68.732	0,14
1.628	Bristol-Myers Squibb	119.739	0,25
319	Cardinal Health	24.885	0,05
3.232	Chugai Pharmaceutical	114.517	0,24
544	Daiichi Sankyo	13.116	0,03
1.880	Eisai	104.235	0,22
956	Eli Lilly & Co	75.285	0,16
661	Express Scripts Holding	50.104	0,10
9.299	GlaxoSmithKline	199.454	0,42
650	Grifols	14.630	0,03
86	Jazz Pharmaceuticals	12.153	0,02
3.592	Johnson & Johnson	435.710	0,92
6.072	Kyowa Hakko Kirin	102.749	0,22
145	Mallinckrodt	8.813	0,02
229	McKesson	42.743	0,09
214	Mead Johnson Nutrition	19.420	0,04
173	Merck	17.499	0,04
2.654	Merck & Co	152.897	0,32
6.360	Mitsubishi Tanabe Pharma	114.256	0,24
423	Mylan	18.291	0,04
2.311	Novartis	190.132	0,40

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.796	Novo Nordisk	96.038	0,20
2.605	Ono Pharmaceutical	112.539	0,24
3.008	Otsuka Holdings	138.364	0,29
145	Perrigo	13.147	0,03
6.036	Pfizer	212.528	0,45
676	Roche Holding	177.708	0,37
1.133	Sanofi	94.302	0,20
7.793	Santen Pharmaceutical	121.540	0,26
242	Shionogi & Co	13.134	0,03
615	Shire (Notierung in Großbritannien)	38.155	0,08
95	Shire (Notierung in den USA)	17.488	0,04
2.821	Takeda Pharmaceutical	121.650	0,26
2.808	Teva Pharmaceutical Industries	141.089	0,30
113	UCB	8.436	0,02
374	Valeant Pharmaceuticals International	7.502	0,02
517	Zoetis	24.537	0,05
		<hr/>	
		3.602.360	7,59
Immobilien			
780	Brookfield Asset Management	25.670	0,05
2.910	Cheung Kong Property Holdings	18.155	0,04
792	Daito Trust Construction	128.462	0,27
418	Deutsche Wohnen	14.175	0,03
84.602	Global Logistic Properties	113.461	0,24
1.046	Mitsubishi Estate	19.097	0,04
871	Mitsui Fudosan	19.795	0,04
435	Sumitomo Realty & Development	11.679	0,03
10.342	Sun Hung Kai Properties	124.043	0,26
425	Vonovia	15.463	0,03
		<hr/>	
		490.000	1,03
Real Estate Investment Trusts			
5.988	American Capital Agency	118.682	0,25
393	American Tower	44.649	0,09
11.280	Annaly Capital Management	124.870	0,26
139	AvalonBay Communities	25.074	0,05
144	Boston Properties	18.994	0,04
1.799	British Land	14.598	0,03
316	Crown Castle International	32.052	0,07
188	Digital Realty Trust	20.490	0,04
69	Equinix	26.753	0,06
338	Equity Residential	23.281	0,05
62	Essex Property Trust	14.141	0,03
132	Extra Space Storage	12.215	0,03
78	Federal Realty Investment Trust	12.913	0,03
700	General Growth Properties	20.874	0,04
20.613	Goodman Group	109.127	0,23
27.597	GPT Group	111.169	0,23
460	HCP	16.275	0,03
17.574	Hongkong Land Holdings	107.026	0,23
18	Japan Real Estate Investment	111.239	0,24
47	Japan Retail Fund Investment	120.077	0,25
332	Kimco Realty	10.418	0,02
272	Klepierre	12.042	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts			
1.019	Land Securities Group	14.153	0,03
442	Liberty Property Trust	17.556	0,04
19.406	Link	132.076	0,28
220	Macerich	18.786	0,04
83.808	Mirvac Group	126.055	0,27
17	Nippon Building Fund	104.893	0,22
144	Public Storage	36.805	0,08
1.980	Realty Income	137.333	0,29
189	Regency Centers	15.825	0,03
3.070	Scentre Group	11.247	0,02
298	Simon Property Group	64.636	0,14
147	SL Green Realty	15.651	0,03
34.145	Stockland	119.749	0,25
291	UDR	10.744	0,02
89	Unibail-Rodamco	23.102	0,05
320	Ventas	23.302	0,05
44.838	Vicinity Centres	110.843	0,23
171	Vornado Realty Trust	17.120	0,04
351	Welltower	26.736	0,06
15.172	Westfield	120.314	0,25
769	Weyerhaeuser	22.893	0,05
		<hr/>	
		2.276.778	4,80
Einzelhandel			
1.725	ABC-Mart	115.179	0,24
85	Advance Auto Parts	13.739	0,03
7.447	Aeon	115.128	0,24
2.726	Alimentation Couche-Tard	116.454	0,25
164	AutoZone	130.190	0,27
385	Best Buy	11.781	0,02
1.048	Canadian Tire	113.580	0,24
275	CarMax	13.483	0,03
29	Chipotle Mexican Grill	11.680	0,02
405	Coach	16.500	0,04
1.110	Costco Wholesale	174.314	0,37
1.042	CVS Health	99.761	0,21
1.550	Dollar General	145.700	0,31
1.527	Dollar Tree	143.905	0,30
1.584	Dollarama	110.015	0,23
2.130	FamilyMart	129.764	0,27
50	Fast Retailing	13.305	0,03
176	Foot Locker	9.655	0,02
191	Genuine Parts	19.339	0,04
923	Hennes & Mauritz	26.853	0,06
1.192	Home Depot	152.207	0,32
1.016	Industria de Diseno Textil	33.760	0,07
97	Kering	15.674	0,03
1.910	Kingfisher	8.234	0,02
251	L Brands	16.850	0,04
1.469	Lawson	116.987	0,25
448	Liberty Interactive	11.366	0,02
866	Lowe'ss	68.561	0,14
211	Luxottica Group	10.230	0,02
399	Macy's	13.410	0,03
2.017	Marks & Spencer Group	8.593	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
1.654	McDonald's	199.042	0,42
1.526	Next	100.570	0,21
1.172	Nitori Holdings	140.974	0,30
486	O'Reilly Automotive	131.755	0,28
1.055	Rite Aid	7.902	0,02
404	Ross Stores	22.903	0,05
494	Ryohin Keikaku	119.804	0,25
823	Shimamura	121.777	0,26
93	Signet Jewelers	7.664	0,02
1.387	Starbucks	79.225	0,17
40	Swatch Group	11.620	0,02
1.898	Target	132.518	0,28
698	TJX	53.907	0,11
175	Tractor Supply	15.957	0,03
61	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	14.862	0,03
3.002	Wal-Mart Stores	219.206	0,46
848	Walgreens Boots Alliance	70.613	0,15
21.740	Yamada Denki	114.432	0,24
433	Yum! Brands	35.904	0,08
		<hr/>	
		3.586.832	7,56
Halbleiter			
343	Analog Devices	19.427	0,04
1.534	Applied Materials	36.770	0,08
1.406	ARM Holdings	21.257	0,04
382	ASML Holding	37.511	0,08
4.676	Intel	153.373	0,32
160	KLA-Tencor	11.720	0,02
197	Lam Research	16.560	0,04
388	Maxim Integrated Products	13.848	0,03
1.519	QUALCOMM	81.373	0,17
1.041	Texas Instruments	65.219	0,14
160	Tokyo Electron	13.374	0,03
268	Xilinx	12.363	0,03
		<hr/>	
		482.795	1,02
Software			
591	Activision Blizzard	23.421	0,05
517	Adobe Systems	49.524	0,10
424	Amadeus IT Holding	18.500	0,04
384	CA	12.607	0,03
302	Cerner	17.697	0,04
81	Check Point Software Technologies	6.454	0,01
284	Constellation Software	109.342	0,23
152	Dassault Systemes	11.530	0,02
128	Dun & Bradstreet	15.596	0,03
311	Electronic Arts	23.561	0,05
311	Fidelity National Information Services	22.915	0,05
260	Fiserv	28.270	0,06
262	Intuit	29.242	0,06
7.566	Microsoft	387.152	0,82
2.949	Oracle	120.703	0,26
366	Paychex	21.777	0,05
205	Red Hat	14.883	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,36 % (31. Dezember 2015 - 99,76 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
1.332	Sage Group	11.494	0,02
913	SAP	68.120	0,14
203	ServiceNow	13.479	0,03
139	Workday	10.379	0,02
		<u>1.016.646</u>	<u>2,14</u>
Textilien und Bekleidung			
214	Adidas	30.538	0,06
600	Burberry Group	9.304	0,02
442	Hanesbrands	11.108	0,02
36	Hermes International	13.476	0,03
237	Michael Kors Holdings	11.727	0,03
81	Mohawk Industries	15.371	0,03
1.331	Nike	73.471	0,16
464	VF	28.531	0,06
		<u>193.526</u>	<u>0,41</u>
Handel und Vertrieb			
249	Wolseley	12.882	0,03
		<u>12.882</u>	<u>0,03</u>
Transportwesen			
8	AP Moeller - Maersk	10.399	0,02
16.869	Asciano	111.413	0,24
34.411	Aurizon Holdings	123.500	0,26
751	Canadian National Railway	44.116	0,09
159	Canadian Pacific Railway	20.364	0,04
684	Central Japan Railway	120.845	0,25
143	CH Robinson Worldwide	10.618	0,02
1.056	CSX	27.540	0,06
928	Deutsche Post	25.954	0,05
222	DSV	9.289	0,02
1.421	East Japan Railway	130.659	0,28
256	FedEx	38.856	0,08
17.264	Hankyu Hanshin Holdings	128.231	0,27
26.566	Kintetsu Group Holdings	113.421	0,24
310	Norfolk Southern	26.390	0,06
22.937	Tobu Railway	125.428	0,26
989	Tokyu	8.647	0,02
846	Union Pacific	73.814	0,16
626	United Parcel Service	67.433	0,14
1.840	West Japan Railway	115.989	0,24
5.335	Yamato Holdings	121.712	0,26
		<u>1.454.618</u>	<u>3,06</u>
Wasser			
1.633	American Water Works	138.005	0,29
8.385	United Utilities Group	116.014	0,24
		<u>254.019</u>	<u>0,53</u>
Summe Aktien		<u>47.146.918</u>	<u>99,36</u>
Vorzugsaktien – 0,06 % (31. Dezember 2015 – 0,08 %)			
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
146.615	Rolls-Royce Holdings	196	0,00
		<u>196</u>	<u>0,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,06 % (31. Dezember 2015 – 0,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige 15.377	Telekommunikationsdienste Telecom Italia	9.857	0,02
		<u>9.857</u>	<u>0,02</u>
Haushaltsartikel 160	Henkel & Co	19.473	0,04
		<u>19.473</u>	<u>0,04</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>29.526</u>	<u>0,06</u>
Bezugsrechte (31. Dezember 2015 - 0,00 %)			
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>47.176.444</u>	<u>99,42</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (0,01) % (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures* - (0,01) % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	105.455	16.09.2016	(945)	(0,00)
EUR	Stoxx Europe 600 Index Futures Long Futures Contracts	72.178	16.09.2016	500	0,00
JPY	TPX Mini Index Futures Long Futures Contract	64.315	08.09.2016	<u>(3.612)</u>	<u>(0,01)</u>
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				<u>500</u>	<u>0,00</u>
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>(4.557)</u>	<u>(0,01)</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>(4.057)</u>	<u>(0,01)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Vermögenswerte				47.172.387	99,41
Sonstiges Nettovermögen - 0,59 % (31. Dezember 2015 - 0,16 %)				280.055	0,59
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>47.452.442</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	<u>99,11</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,26
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,63</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des DB Equity Momentum Factor Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex wurde von der Deutsche Bank AG entwickelt und wird von der Solactive AG berechnet. Der Referenzindex umfasst Large- und Mid Cap-Unternehmen aus rund 31 Industrieländern und zielt auf eine Über- bzw. Untergewichtung bestimmter Aktien im Auswahluniversum des Referenzindex auf Grundlage ihres risikoadjustierten Momentums ab.

Das Auswahluniversum des Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index und beinhaltet Aktien, die von Emittenten aus Industrieländern mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung ausgegeben werden. Der Referenzindex enthält mit 1.500 Bestandteilen Aktien aus rund 31 Industrieländern. Das Auswahluniversum des Referenzindex soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des globalen investierbaren Universums abbilden. Um für den Referenzindex geeignet zu sein, müssen Wertpapiere auch objektive Auswahlkriterien wie Liquiditätsanforderungen und Anforderungen in Bezug auf die Streubesitz-Marktkapitalisierung erfüllen.

Das Auswahluniversum des Referenzindex wird zunächst anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung der Titel gewichtet. Anschließend wird der Momentum-Score aller im Auswahluniversum enthaltenen Aktien berechnet. Dabei wird zur Ermittlung eines risikoadjustierten Momentum-Score die Kursentwicklung eines Titels auf Basis des Total Return in den vergangenen zwölf Kalendermonaten zugrunde gelegt und um die idiosynkratische Volatilität (d. h. die für den Emittenten spezifische Volatilität, die keine Korrelation zu der Marktvolatilität aufweist) bereinigt, indem die Volatilität der Entwicklung des MSCI World Equal Weight Local Currency Index gegenübergestellt wird. Alle Aktien, für die ein risikoadjustierter Momentum-Score berechnet werden kann, werden dann in absteigender Reihenfolge entsprechend ihrem risikoadjustierten Momentum-Score eingestuft, sodass der Titel mit dem höchsten risikoadjustierten Kursmomentum auf Platz 1 rangiert. In Bezug auf die oberen 20 % und die unteren 20 % werden höhere bzw. niedrigere Gewichtungen berechnet. Das bedeutet, dass jedem Titel, der zu den oberen 20 % mit dem höchsten risikoadjustierten Kursmomentum gehört, eine höhere Gewichtung von 1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den oberen 20 % zugewiesen wird. Umgekehrt wird jedem Titel, der zu den unteren 20 % mit dem niedrigsten risikoadjustierten Kursmomentum gehört, eine reduzierte Gewichtung von -1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den unteren 20 % zugewiesen.

Die höheren bzw. reduzierten Gewichtungen werden zu den nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung ermittelten Gewichtungen hinzugerechnet, wobei negative Gewichtungen auf null gesetzt werden. Bei allen Aktien wird die Liquidität untersucht. Dabei werden alle Titel in einem Ranking nach ihrem durchschnittlichen US-Dollar-Handelsumsatz über einen Zeitraum von 60 Tagen eingestuft, wobei Aktien, die bei diesem Ranking zu den unteren 20 % gehören, sowie Aktien, für die kein durchschnittlicher US-Dollar-Handelsumsatz ermittelt werden kann, gestrichen werden.

Alle Gewichtungen werden anschließend normalisiert, indem die Einzelgewichtung jeder Aktie durch die Summe aller Gewichtungen dividiert wird, sodass die Summe aller normalisierten Gewichtungen 100 % ergibt.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2016</u>
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	\$36.782.572	\$22,29
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	(0,02) %	0,11 %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,19 %	(0,13) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 98,98 % (31. Dezember 2015 – 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
395	Airbus Group	22.700	0,06
142	B/E Aerospace	6.557	0,02
2.460	BAE Systems	17.232	0,05
1.031	Boeing	133.896	0,36
763	General Dynamics	106.240	0,29
1.928	IHI	5.112	0,01
6.628	Leonardo-Finmeccanica	66.712	0,18
219	Lockheed Martin	54.349	0,15
152	Northrop Grumman	33.787	0,09
205	Raytheon	27.870	0,08
1.009	Rockwell Collins	85.906	0,23
1.496	Rolls-Royce Holdings	14.229	0,04
229	Safran	15.499	0,04
390	TransDigm Group	102.839	0,28
		<hr/>	
		692.928	1,88
Agrarrohstoffe			
1.503	Altria Group	103.647	0,28
507	Archer-Daniels-Midland	21.745	0,06
1.184	British American Tobacco	76.654	0,21
703	Imperial Brands	38.094	0,10
842	Japan Tobacco	33.675	0,09
376	Philip Morris International	38.247	0,10
580	Reynolds American	31.279	0,09
2.750	Swedish Match	94.937	0,26
		<hr/>	
		438.278	1,19
Fluggesellschaften			
561	American Airlines Group	15.882	0,04
579	Delta Air Lines	21.093	0,06
428	Deutsche Lufthansa	5.007	0,01
2.013	International Consolidated Airlines Group	9.896	0,03
2.140	Japan Airport Terminal	76.764	0,21
1.278	Ryanair Holdings	16.072	0,04
498	Southwest Airlines	19.526	0,05
248	United Continental Holdings	10.178	0,03
		<hr/>	
		174.418	0,47
Autoteile			
154	Aisin Seiki	6.207	0,02
75	Autoliv	8.059	0,02
217	BorgWarner	6.406	0,02
512	Bridgestone	16.315	0,04
91	Continental	17.116	0,05
213	Delphi Automotive	13.334	0,04
233	Denso	8.124	0,02
302	Goodyear Tire & Rubber	7.749	0,02
2.317	Johnson Controls	102.550	0,28
466	JTEKT	5.210	0,01
130	Koito Manufacturing	5.924	0,02
55	Lear	5.597	0,02
226	Magna International	7.892	0,02
85	Michelin	8.046	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
3.904	NGK Spark Plug	58.185	0,16
2.197	Nokian Renkaat	78.177	0,21
110	Toyota Industries	4.326	0,01
171	Valeo	7.624	0,02
79	WABCO Holdings	7.234	0,02
		<hr/>	
		374.075	1,02
Automobile			
232	Bayerische Motoren Werke	16.957	0,05
769	Daimler	45.723	0,12
173	Ferrari	7.044	0,02
10.926	Fiat Chrysler Automobiles	66.699	0,18
8.066	Ford Motor	101.390	0,28
459	Fuji Heavy Industries	15.561	0,04
1.771	Harley-Davidson	80.226	0,22
1.078	Honda Motor	27.031	0,07
575	Isuzu Motors	6.998	0,02
5.196	Mazda Motor	68.831	0,19
19.256	Mitsubishi Motors	88.031	0,24
272	PACCAR	14.109	0,04
442	Peugeot	5.311	0,01
433	Tesla Motors	91.917	0,25
1.121	Volvo	10.981	0,03
4.724	Yamaha Motor	70.959	0,19
		<hr/>	
		717.768	1,95
Banken			
44.904	Banco de Sabadell	58.816	0,16
10.024	Banco Santander	38.186	0,10
7.184	Bank of America	95.332	0,26
877	Bank of Nova Scotia	42.753	0,12
11.034	Bankinter	70.705	0,19
2.729	BB&T	97.180	0,26
751	BNP Paribas	33.168	0,09
28.587	CaixaBank	62.469	0,17
298	Canadian Imperial Bank of Commerce	22.267	0,06
351	Capital One Financial	22.292	0,06
498	Citigroup	21.110	0,06
1.924	Comerica	79.134	0,21
1.020	Commerzbank	6.600	0,02
1.246	Commonwealth Bank of Australia	68.998	0,19
1.784	Concordia Financial Group	6.935	0,02
1.219	Credit Agricole	10.238	0,03
6.609	Credit Suisse Group	69.943	0,19
684	Danske Bank	17.915	0,05
1.872	DBS Group Holdings	21.920	0,06
5.180	Deutsche Bank	70.927	0,19
545	Fifth Third Bancorp	9.587	0,03
1.225	First Republic Bank	85.738	0,23
303	Goldman Sachs Group	45.020	0,12
13.172	HSBC Holdings	82.037	0,22
873	Huntington Bancshares	7.805	0,02
2.907	ING Groep	29.644	0,08
10.331	Intesa Sanpaolo	19.534	0,05
1.527	JPMorgan Chase & Co	94.888	0,26
246	KBC Group	12.003	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.241	KeyCorp	13.713	0,04
44.203	Lloyds Banking Group	31.944	0,09
718	M&T Bank	84.889	0,23
9.005	Mitsubishi UFJ Financial Group	40.017	0,11
18.478	Mizuho Financial Group	26.711	0,07
3.882	Morgan Stanley	100.854	0,27
1.657	National Australia Bank	31.376	0,09
375	National Bank of Canada	12.760	0,03
15.169	Natixis	57.448	0,16
2.072	Nordea Bank	17.339	0,05
221	Northern Trust	14.643	0,04
5.479	People's United Financial	80.322	0,22
1.217	PNC Financial Services Group	99.052	0,27
9.334	Regions Financial	79.432	0,22
2.190	Royal Bank of Canada	128.732	0,35
617	Signature Bank	77.076	0,21
1.229	Skandinaviska Enskilda Banken	10.582	0,03
583	Societe Generale	18.271	0,05
2.055	Standard Chartered	15.510	0,04
362	State Street	19.519	0,05
1.064	Sumitomo Mitsui Financial Group	30.347	0,08
327	SunTrust Banks	13.433	0,04
1.101	Svenska Handelsbanken	13.229	0,04
4.115	Swedbank	85.334	0,23
2.917	UBS Group	37.638	0,10
19.817	Unione di Banche Italiane	54.467	0,15
6.645	United Overseas Bank	90.943	0,25
3.640	Wells Fargo & Co	172.281	0,47
5.777	Westpac Banking	126.466	0,34
		<hr/>	
		2.887.472	7,85
Getränke			
554	Anheuser-Busch InBev	72.379	0,20
1.485	Coca-Cola	67.315	0,18
147	Constellation Brands	24.314	0,06
1.626	Diageo	45.353	0,12
114	Dr Pepper Snapple Group	11.016	0,03
204	Heineken	18.758	0,05
100	Molson Coors Brewing	10.113	0,03
110	Monster Beverage	17.678	0,05
1.762	PepsiCo	186.666	0,51
646	SABMiller	37.738	0,10
163	Suntory Beverage & Food	7.341	0,02
11.581	Treasury Wine Estates	79.592	0,22
		<hr/>	
		578.263	1,57
Biotechnologie			
160	Alexion Pharmaceuticals	18.682	0,05
1.239	Alnylam Pharmaceuticals	68.752	0,19
524	Amgen	79.726	0,22
164	Biogen	39.658	0,11
1.309	Celgene	129.107	0,35
409	CSL	34.163	0,09
45	Genmab	8.131	0,02
1.025	Gilead Sciences	85.505	0,23
116	Illumina	16.284	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
166	Incyte	13.277	0,04
55	Regeneron Pharmaceuticals	19.208	0,05
184	Vertex Pharmaceuticals	15.828	0,04
		<hr/>	
		528.321	1,44
Bauprodukte			
1.049	Asahi Glass	5.644	0,02
2.075	Cie de Saint-Gobain	79.196	0,21
606	CRH	17.504	0,05
242	Geberit	91.414	0,25
162	HeidelbergCement	12.143	0,03
1.910	LafargeHolcim	79.482	0,22
3.782	LIXIL Group	62.118	0,17
64	Martin Marietta Materials	12.288	0,03
4	Sika	16.736	0,05
2.398	TOTO	94.901	0,26
133	Vulcan Materials	16.008	0,04
		<hr/>	
		487.434	1,33
Chemie			
158	Agrium	14.221	0,04
233	Air Liquide	24.347	0,07
179	Air Products & Chemicals	25.425	0,07
223	Akzo Nobel	13.965	0,04
96	Albemarle	7.614	0,02
841	Asahi Kasei	5.804	0,02
198	Axalta Coating Systems	5.253	0,01
1.533	BASF	116.900	0,32
6.416	Daicel	65.855	0,18
856	Dow Chemical	42.552	0,11
625	El du Pont de Nemours & Co	40.500	0,11
150	FMC	6.946	0,02
42	Givaudan	84.328	0,23
197	Johnson Matthey	7.376	0,02
137	Koninklijke DSM	7.913	0,02
137	Linde	19.078	0,05
285	LyondellBasell Industries	21.210	0,06
15.813	Mitsubishi Chemical Holdings	71.628	0,19
1.777	Mitsui Chemicals	6.443	0,02
321	Monsanto	33.195	0,09
1.491	Nitto Denko	93.538	0,25
183	Novozymes	8.733	0,02
5.159	Potash of Saskatchewan	83.421	0,23
223	Praxair	25.063	0,07
334	Sherwin-Williams	98.086	0,27
1.919	Sumitomo Chemical	7.819	0,02
77	Syngenta	29.569	0,08
1.135	Toray Industries	9.619	0,03
97	Umicore	4.986	0,01
		<hr/>	
		981.387	2,67
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
5.444	Abertis Infraestructuras	79.834	0,22
144	Adecco Group	7.227	0,02
663	Ashtead Group	9.430	0,03
3.002	Atlantia	74.606	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
300	Automatic Data Processing	27.561	0,07
702	Brambles	6.476	0,02
57	Brookfield Business Partners	1.076	0,00
841	Capita	10.815	0,03
4.221	Edenred	86.729	0,24
54	Equifax	6.934	0,02
83	FleetCor Technologies	11.880	0,03
134	Global Payments	9.565	0,03
68	ManpowerGroup	4.375	0,01
941	Moody's	88.181	0,24
869	PayPal Holdings	31.727	0,09
198	Quanta Services	4.578	0,01
169	Randstad Holding	6.788	0,02
1.250	RELX	22.993	0,06
1.979	Republic Services	101.542	0,28
138	Robert Half International	5.266	0,01
998	S&P Global	107.045	0,29
1.165	Secom	85.771	0,23
433	Securitas	6.608	0,02
87	Stericycle	9.058	0,02
2.394	Transurban Group	21.373	0,06
1.159	Verisk Analytics	93.972	0,26
		<hr/>	
		921.410	2,51
Computer und Peripheriegeräte			
1.101	Accenture	124.732	0,34
4.038	Apple	386.033	1,05
983	Atos	81.392	0,22
482	Cognizant Technology Solutions	27.590	0,08
1.499	EMC	40.728	0,11
1.303	Hewlett Packard Enterprise	23.806	0,07
7.693	HP	96.547	0,26
97	IHS	11.214	0,03
686	International Business Machines	104.121	0,28
317	NetApp	7.795	0,02
211	Nomura Research Institute	7.692	0,02
1.556	NTT Data	73.257	0,20
117	TDK	6.466	0,02
4.202	Toshiba	11.321	0,03
		<hr/>	
		1.002.694	2,73
Bau- und Ingenieurwesen			
59	Aena	7.751	0,02
1.985	Boskalis Westminster	68.119	0,18
613	Ferrovial	11.873	0,03
164	Fluor	8.082	0,02
116	Jacobs Engineering Group	5.778	0,02
446	JGC	6.317	0,02
1.137	Kajima	7.847	0,02
100	SBA Communications	10.794	0,03
463	Skanska	9.585	0,03
		<hr/>	
		136.146	0,37

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Container und Verpackungen			
1.110	Amcor	12.340	0,03
272	WestRock	<u>10.572</u>	<u>0,03</u>
		22.912	0,06
Vertrieb und Großhandel			
1.421	ITOCHU	17.169	0,05
2.698	LKQ	85.526	0,23
5.459	Mitsubishi	95.143	0,26
1.365	Mitsui & Co	16.146	0,04
399	WW Grainger	<u>90.673</u>	<u>0,25</u>
		304.657	0,83
Verschiedenartige Finanzprodukte			
495	Affiliated Managers Group	69.681	0,19
48	Alliance Data Systems	9.404	0,02
551	Ally Financial	9.406	0,02
705	American Express	42.836	0,12
114	Ameriprise Financial	10.243	0,03
3.489	Charles Schwab	88.307	0,24
1.024	CK Hutchison Holdings	11.160	0,03
271	CME Group	26.395	0,07
2.133	Daiwa Securities Group	11.175	0,03
371	Discover Financial Services	19.882	0,05
270	Eaton Vance	9.542	0,02
2.718	FNF Group	101.925	0,28
1.195	Hong Kong Exchanges and Clearing	28.897	0,08
84	Intercontinental Exchange	21.501	0,06
423	Investor	14.024	0,04
710	Japan Exchange Group	8.083	0,02
245	Julius Baer Group	9.760	0,03
235	Legg Mason	6.930	0,02
216	London Stock Exchange Group	7.308	0,02
264	Macquarie Group	13.544	0,04
729	MasterCard	64.196	0,17
362	Navient	4.326	0,01
20.430	Nomura Holdings	72.727	0,20
6.315	ORIX	80.515	0,22
131	SEI Investments	6.302	0,02
611	Synchrony Financial	15.446	0,04
1.144	T Rowe Price Group	83.478	0,23
1.384	Visa	<u>102.651</u>	<u>0,28</u>
		949.644	2,58
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
4.527	AT&T	195.612	0,53
2.308	BCE	108.656	0,30
6.725	BT Group	36.859	0,10
394	CenturyLink	11.430	0,03
3.574	Cisco Systems	102.538	0,28
2.461	Deutsche Telekom	41.776	0,11
449	Juniper Networks	10.098	0,03
1.348	KDDI	40.904	0,11
3.351	Koninklijke KPN	12.118	0,03
238	Level 3 Communications	12.255	0,03
909	Nippon Telegraph & Telephone	42.530	0,12
845	NTT DOCOMO	22.787	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
1.274	Orange	20.742	0,06
83	Palo Alto Networks	10.179	0,03
2.461	Proximus	77.852	0,21
2.349	Rogers Communications	94.597	0,26
5.271	Singapore Telecommunications	16.174	0,04
26.931	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	82.440	0,22
678	SoftBank Group	38.258	0,10
172	Swisscom	85.223	0,23
88.364	Telecom Italia	72.153	0,20
1.916	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	14.541	0,04
3.252	Telefonica	30.564	0,08
625	Telenor	10.277	0,03
28.503	Telstra	118.002	0,32
12.693	Vocus Communications	80.524	0,22
4.444	Verizon Communications	248.153	0,68
		<hr/>	
		1.637.242	4,45
Stromversorgungsbetriebe			
6.574	AGL Energy	94.424	0,26
395	American Electric Power	27.685	0,07
729	Chubu Electric Power	10.293	0,03
10.687	CLP Holdings	108.827	0,30
1.345	Consolidated Edison	108.192	0,29
1.546	Dominion Resources	120.480	0,33
1.467	E.ON	14.710	0,04
1.410	Edison International	109.515	0,30
2.377	Electric Power Development	55.121	0,15
5.777	Enel	25.543	0,07
1.015	Engie	16.362	0,04
1.249	Energy	101.606	0,28
1.494	Eversource Energy	89.491	0,24
697	Exelon	25.343	0,07
403	FirstEnergy	14.069	0,04
2.806	Fortis	94.354	0,26
4.751	Iberdrola	32.128	0,09
511	Kansai Electric Power	4.938	0,01
1.008	NextEra Energy	131.443	0,36
397	OGE Energy	13.002	0,04
2.042	Origin Energy	8.743	0,02
1.736	PG&E	110.965	0,30
2.101	Power Assets Holdings	19.242	0,05
557	PPL	21.027	0,06
988	Red Electrica	87.996	0,24
2.265	Southern	121.472	0,33
1.064	SSE	22.103	0,06
6.515	Tohoku Electric Power	81.731	0,22
1.479	WEC Energy Group	96.579	0,26
		<hr/>	
		1.767.384	4,81
Elektrische Geräte			
1.577	Eaton	94.194	0,26
434	Emerson Electric	22.638	0,06
389	FUJIFILM Holdings	14.955	0,04
317	Legrand	16.309	0,04
93	Mabuchi Motor	3.880	0,01
4.864	Nikon	65.713	0,18
92	OSRAM Licht	4.757	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte (Fortsetzung)			
3.489	Prysmian	76.127	0,21
1.048	Ricoh	9.030	0,02
474	Schneider Electric	27.941	0,08
1.245	Siemens	126.985	0,35
798	Xerox	7.573	0,02
		<hr/>	
		470.102	1,28
Elektronik			
134	Arrow Electronics	8.295	0,02
825	Corning	16.896	0,05
689	Flextronics International	8.130	0,02
584	Honeywell International	67.931	0,18
408	Hoya	14.452	0,04
3.417	Koninklijke Philips	85.014	0,23
218	Kyocera	10.289	0,03
246	Mettler-Toledo International	89.770	0,24
715	Minebea	4.774	0,01
28.810	NEC	66.556	0,18
198	Omron	6.388	0,02
2.268	Sensata Technologies Holding	79.131	0,22
237	TE Connectivity	13.535	0,04
225	Trimble Navigation	5.481	0,02
449	Tyco International	19.128	0,05
6.693	Yaskawa Electric	86.313	0,23
		<hr/>	
		582.083	1,58
Energiezubehör und -dienste			
187	Vestas Wind Systems	12.636	0,04
		<hr/>	
		12.636	0,04
Nahrungsmittel			
243	Associated British Foods	8.832	0,02
474	Carrefour	11.696	0,03
1.297	Compass Group	24.655	0,07
420	ConAgra Foods	20.080	0,05
1.522	Danone	107.218	0,29
1.700	General Mills	121.244	0,33
90	JM Smucker	13.717	0,04
292	Kellogg	23.842	0,07
184	Kerry Group	16.325	0,04
820	Koninklijke Ahold	18.128	0,05
856	Kraft Heinz	75.739	0,21
822	Kroger	30.241	0,08
1.732	Loblaw	92.168	0,25
886	McCormick & Co	94.510	0,26
81	MEIJI Holdings	8.235	0,02
123	Metro	3.754	0,01
2.930	Mondelez International	133.344	0,36
1.189	Nestle	91.720	0,25
239	Safeway	12	0,00
239	Safeway Casa	243	0,00
456	Seven & I Holdings	19.028	0,05
2.151	Sysco	109.142	0,30
5.941	Tesco	13.890	0,04
245	Tyson Foods	16.363	0,04
3.260	Wesfarmers	97.339	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
160	WhiteWave Foods	7.510	0,02
30.523	Wilmar International	73.932	0,20
939	Woolworths	14.606	0,04
		<hr/>	
		1.247.513	3,39
Forstprodukte			
323	International Paper	13.689	0,03
409	Mondi	7.627	0,02
808	Stora Enso	6.445	0,02
376	UPM-Kymmene	6.851	0,02
		<hr/>	
		34.612	0,09
Gasversorgungsbetriebe			
3.253	Centrica	9.806	0,03
1.733	Snam	10.320	0,03
		<hr/>	
		20.126	0,06
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
1.068	Abbott Laboratories	41.983	0,11
1.154	Boston Scientific	26.969	0,07
87	Coloplast	6.466	0,02
44	CR Bard	10.347	0,03
1.178	Danaher	118.978	0,32
1.511	Dentsply Sirona	93.742	0,26
170	Edwards Lifesciences	16.954	0,05
159	Essilor International	20.994	0,06
70	Henry Schein	12.376	0,03
31	Intuitive Surgical	20.504	0,06
941	Medtronic	81.651	0,22
1.536	ResMed	97.121	0,26
693	Smith & Nephew	11.737	0,03
645	Sonova Holding	85.409	0,23
274	St Jude Medical	21.372	0,06
224	Stryker	26.842	0,07
100	Systemex	6.814	0,02
225	Terumo	9.529	0,03
127	Zimmer Biomet Holdings	15.288	0,04
		<hr/>	
		725.076	1,97
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
269	Aetna	32.853	0,09
186	Anthem	24.429	0,07
202	Cigna	25.854	0,07
317	Fresenius & Co	23.180	0,06
175	Fresenius Medical Care & Co	15.170	0,04
230	HCA Holdings	17.712	0,05
126	Humana	22.665	0,06
110	MEDNAX	7.967	0,02
1.237	UnitedHealth Group	174.665	0,48
90	Universal Health Services	12.069	0,03
		<hr/>	
		356.564	0,97
Hotels, Restaurants und Freizeit			
192	Accor	7.399	0,02
208	Carnival (Notierung in Großbritannien)	9.204	0,03
369	Carnival (Notierung in den USA)	16.310	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
404	Hilton Worldwide Holdings	9.102	0,03
178	InterContinental Hotels Group	6.551	0,02
225	Marriott International	14.953	0,04
1.261	Oriental Land	81.420	0,22
111	Royal Caribbean Cruises	7.454	0,02
24.312	Sands China	81.323	0,22
158	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	11.684	0,03
246	Whitbread	11.483	0,03
1.203	Wyndham Worldwide	85.690	0,23
		<hr/>	
		342.573	0,93
Haushaltsgebrauchsgüter			
995	Barratt Developments	5.392	0,01
255	Daiwa House Industry	7.412	0,02
294	DR Horton	9.255	0,03
179	Lennar	8.252	0,02
322	Newell Brands	15.640	0,04
4.144	Taylor Wimpey	7.329	0,02
		<hr/>	
		53.280	0,14
Haushaltsartikel			
84	Clorox	11.625	0,03
215	Electrolux	5.798	0,01
830	Kimberly-Clark	114.108	0,31
1.781	Leggett & Platt	91.027	0,25
1.378	Panasonic	11.834	0,03
1.238	Reckitt Benckiser Group	123.956	0,34
1.086	Sony	31.631	0,09
823	Stanley Black & Decker	91.534	0,25
		<hr/>	
		481.513	1,31
Industriekonglomerate			
883	3M	154.631	0,42
164	GEA Group	7.702	0,02
6.800	General Electric	214.064	0,58
406	Leucadia National	7.036	0,02
239	Textron	8.738	0,03
		<hr/>	
		392.171	1,07
Versicherungen			
340	Aflac	24.534	0,07
393	Ageas	13.528	0,04
8.998	AIA Group	53.759	0,15
316	Allianz	44.866	0,12
291	Allstate	20.355	0,05
842	American International Group	44.533	0,12
2.812	AMP	10.804	0,03
196	Arch Capital Group	14.112	0,04
1.891	Arthur J Gallagher & Co	90.012	0,24
603	Assicurazioni Generali	7.068	0,02
3.742	Aviva	19.704	0,05
1.713	AXA	33.884	0,09
209	Axis Capital Holdings	11.495	0,03
364	Berkshire Hathaway	52.704	0,14
940	Chubb	122.867	0,33
393	Hartford Financial Services Group	17.441	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
2.305	Insurance Australia Group	9.354	0,03
5.753	Legal & General Group	14.666	0,04
248	Lincoln National	9.615	0,03
1.580	Manulife Financial	21.497	0,06
18	Markel	17.150	0,05
1.690	Marsh & McLennan	115.697	0,31
2.818	Medibank	6.190	0,02
3.189	MS&AD Insurance Group Holdings	81.489	0,22
314	NN Group	8.649	0,02
381	Principal Financial Group	15.663	0,04
621	Progressive	20.804	0,06
1.894	Prudential	31.826	0,09
239	Prudential Financial	17.050	0,05
384	Sampo	15.584	0,04
2.650	Sun Life Financial	86.599	0,24
26	Swiss Life Holding	5.976	0,02
8.378	T&D Holdings	70.142	0,19
494	Tokio Marine Holdings	16.213	0,04
896	Travelers	106.660	0,29
2.455	Unum Group	78.044	0,21
121	Zurich Insurance Group	29.735	0,08
		<hr/>	
		1.360.269	3,70
Internet-Software und -Dienste			
204	Alphabet (Aktien der Klasse A)	143.520	0,39
221	Alphabet (Aktien der Klasse C)	152.954	0,42
283	Amazon.com	202.520	0,55
981	Auto Trader Group	4.634	0,01
818	eBay	19.149	0,05
75	Expedia	7.973	0,02
822	F5 Networks	93.576	0,25
1.572	Facebook	179.648	0,49
4.434	Kakaku.com	87.522	0,24
100	LinkedIn	18.925	0,05
3.019	M3	104.469	0,28
325	Netflix	29.731	0,08
35	Priceline Group	43.694	0,12
158	Trend Micro	5.614	0,02
129	TripAdvisor	8.295	0,02
447	Twitter	7.559	0,02
152	VeriSign	13.142	0,04
667	Yahoo!	25.053	0,07
		<hr/>	
		1.147.978	3,12
Freizeitartikel und -zubehör			
256	Bandai Namco Holdings	6.570	0,02
133	Hasbro	11.171	0,03
368	Mattel	11.515	0,03
71	Nintendo	10.094	0,03
		<hr/>	
		39.350	0,11
Maschinen			
1.791	ABB	35.151	0,10
8.003	Amada Holdings	80.506	0,22
3.509	Atlas Copco	82.085	0,22
419	Caterpillar	31.764	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
143	Cummins	16.079	0,04
1.215	Deere & Co	98.464	0,27
158	Dover	10.953	0,03
4.422	Hitachi	18.272	0,05
5.044	Hitachi Construction Machinery	72.816	0,20
199	Ingersoll-Rand	12.672	0,03
613	Komatsu	10.573	0,03
1.928	Kone	88.354	0,24
195	Pentair	11.366	0,03
525	Roper Technologies	89.544	0,24
474	Schindler Holding	85.633	0,23
120	Wabtec	8.428	0,02
2.113	Xylem	94.345	0,26
		<hr/>	
		847.005	2,30
Medien			
387	CBS	21.068	0,06
481	Charter Communications	109.976	0,30
1.722	Comcast	112.257	0,30
284	Discovery Communications	7.165	0,02
186	DISH Network	9.746	0,03
3.817	Interpublic Group	88.173	0,24
3.056	ITV	7.341	0,02
611	Liberty Global	17.505	0,05
76	Liberty Global Lilac	2.469	0,01
361	Liberty SiriusXM Group	11.321	0,03
469	News	5.323	0,01
746	Pearson	9.644	0,03
1.231	Publicis Groupe	82.780	0,22
986	Sky	11.177	0,03
3.625	TEGNA	83.991	0,23
2.126	Thomson Reuters	85.567	0,23
594	Time Warner	43.683	0,12
2.888	Twenty-First Century Fox	78.698	0,21
228	Viacom	9.455	0,03
4.958	Vivendi	93.087	0,25
1.125	Walt Disney	110.048	0,30
775	WPP	16.079	0,04
		<hr/>	
		1.016.553	2,76
Metalle und Bergbau			
281	Agnico Eagle Mines	14.960	0,04
1.068	Alcoa	9.900	0,03
750	Assa Abloy	15.234	0,04
1.035	Barrick Gold	21.980	0,06
2.442	BHP Billiton (Notierung in Australien)	33.911	0,09
1.549	BHP Billiton (Notierung in Großbritannien)	19.523	0,05
801	First Quantum Minerals	5.594	0,02
31.967	Fortescue Metals Group	83.309	0,23
1.026	Freeport-McMoRan	11.430	0,03
8.695	Glencore	17.766	0,05
5.863	JFE Holdings	75.152	0,20
2.773	Newmont Mining	108.480	0,29
20.205	Norsk Hydro	73.210	0,20
226	Nucor	11.167	0,03
901	Randgold Resources	101.295	0,28
702	Rio Tinto	21.528	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
4.278	Silver Wheaton	100.172	0,27
6.295	Tenaris	90.984	0,25
		<hr/>	<hr/>
		815.595	2,22
Öl und Gas			
466	Anadarko Petroleum	24.815	0,07
370	Apache	20.598	0,06
2.023	Baker Hughes	91.298	0,25
12.944	BP	75.815	0,21
271	Caltex Australia	6.437	0,02
999	Canadian Natural Resources	30.662	0,08
974	Cenovus Energy	13.402	0,04
249	Cheniere Energy	9.350	0,02
1.366	Chevron	143.198	0,39
1.034	ConocoPhillips	45.082	0,12
447	Devon Energy	16.204	0,04
2.585	Enbridge	108.937	0,30
1.818	Eni	29.326	0,08
2.146	Exxon Mobil	201.166	0,55
6.338	Galp Energia SGPS	88.015	0,24
3.742	Gas Natural	73.436	0,20
271	Hess	16.287	0,04
287	Imperial Oil	9.034	0,02
5.658	Kinder Morgan	105.918	0,29
349	Lundin Petroleum	6.290	0,02
452	Marathon Petroleum	17.158	0,05
321	Murphy Oil	10.192	0,03
394	National Oilwell Varco	13.258	0,04
150	Neste	5.354	0,01
423	Noble Energy	15.173	0,04
646	Occidental Petroleum	48.812	0,13
1.808	Oil Search	8.979	0,02
409	Phillips 66	32.450	0,09
607	Pioneer Natural Resources	91.784	0,25
19	Prairiesky Royalty	359	0,00
6.830	Repsol	86.577	0,23
4.265	Royal Dutch Shell	117.169	0,32
1.015	Schlumberger	80.266	0,22
882	Sempra Energy	100.566	0,27
532	Spectra Energy	19.487	0,05
1.163	Suncor Energy	32.095	0,09
125	Tesoro	9.365	0,03
1.533	Total	73.880	0,20
544	TransCanada	24.488	0,07
383	Valero Energy	19.533	0,05
10.606	Weatherford International	58.863	0,16
506	Williams	10.945	0,03
638	Woodside Petroleum	12.750	0,03
		<hr/>	<hr/>
		2.004.773	5,45
Pflegeprodukte			
961	Beiersdorf	90.630	0,25
1.775	Colgate-Palmolive	129.930	0,35
967	Estee Lauder	88.016	0,24
50	Kose	4.187	0,01
600	L'Oreal	114.650	0,31
2.885	Procter & Gamble	244.273	0,67

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte (Fortsetzung)			
3.766	Shiseido	96.802	0,26
387	Svenska Cellulosa	12.287	0,03
1.259	Unilever NV	58.619	0,16
2.625	Unilever Plc	125.591	0,34
		<hr/>	
		964.985	2,62
Pharmazeutika			
75	Actelion	12.564	0,03
165	Alkermes	7.131	0,02
656	Allergan	151.595	0,41
187	AmerisourceBergen	14.833	0,04
1.480	Astellas Pharma	23.082	0,06
937	AstraZeneca	55.953	0,15
594	Bayer	59.391	0,16
2.282	Bristol-Myers Squibb	167.841	0,46
244	Chugai Pharmaceutical	8.646	0,02
166	Eisai	9.204	0,03
729	Eli Lilly & Co	57.409	0,16
507	Express Scripts Holding	38.431	0,11
3.394	GlaxoSmithKline	72.798	0,20
578	Jazz Pharmaceuticals	81.677	0,22
2.718	Johnson & Johnson	329.693	0,90
112	Mallinckrodt	6.807	0,02
159	Mead Johnson Nutrition	14.429	0,04
712	Merck & Co	41.018	0,11
748	Novartis	61.540	0,17
1.341	Novo Nordisk	71.708	0,20
185	Ono Pharmaceutical	7.992	0,02
426	Otsuka Holdings	19.595	0,05
4.464	Pfizer	157.178	0,43
66	Quintiles Transnational Holdings	4.311	0,01
789	Roche Holding	207.414	0,56
213	Shionogi & Co	11.560	0,03
409	Shire	25.375	0,07
64	Shire -ADR-	11.781	0,03
725	Teva Pharmaceutical Industries	36.428	0,10
1.187	UCB	88.617	0,24
263	Valeant Pharmaceuticals International	5.275	0,01
415	Zoetis	19.696	0,05
		<hr/>	
		1.880.972	5,11
Immobilien			
2.883	Brookfield Asset Management	94.879	0,26
2.588	Cheung Kong Property Holdings	16.146	0,04
612	Daito Trust Construction	99.266	0,27
4.706	Global Logistic Properties	6.311	0,02
72	Jones Lang LaSalle	7.016	0,02
935	Mitsubishi Estate	17.070	0,05
1.739	Sun Hung Kai Properties	20.858	0,06
6.322	Tokyo Tatemono	75.305	0,20
744	Tokyu Fudosan Holdings	4.598	0,01
308	Vonovia	11.206	0,03
		<hr/>	
		352.655	0,96

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts			
1.024	American Tower	116.337	0,32
8.100	Annaly Capital Management	89.667	0,24
171	Boston Properties	22.555	0,06
1.061	Camden Property Trust	93.814	0,26
268	Crown Castle International	27.183	0,07
3.778	Duke Realty	100.722	0,27
37	Equinix	14.346	0,04
588	Federal Realty Investment Trust	97.343	0,26
588	General Growth Properties	17.534	0,05
360	HCP	12.737	0,03
620	Host Hotels & Resorts	10.050	0,03
14	Japan Real Estate Investment	86.519	0,24
34	Japan Retail Fund Investment	86.864	0,24
318	Klepierre	14.078	0,04
5.354	Land Securities Group	74.364	0,20
2.404	Liberty Property Trust	95.487	0,26
1.157	Macerich	98.796	0,27
916	Mid-America Apartment Communities	97.462	0,27
61.477	Mirvac Group	92.467	0,25
2.042	Prologis	100.140	0,27
104	Public Storage	26.581	0,07
1.570	Realty Income	108.895	0,30
1.202	Regency Centers	100.643	0,27
5.830	Scentre Group	21.358	0,06
608	Simon Property Group	131.875	0,36
831	SL Green Realty	88.477	0,24
27.678	Stockland	97.069	0,26
336	Unibail-Rodamco	87.217	0,24
1.522	Ventas	110.832	0,30
10.214	VEREIT	103.570	0,28
123	Vornado Realty Trust	12.315	0,03
268	Welltower	20.414	0,06
11.964	Westfield	94.874	0,26
3.229	Weyerhaeuser	96.127	0,26
		<hr/>	
		2.448.712	6,66
Einzelhandel			
714	Aeon	11.038	0,03
296	Alimentation Couche-Tard	12.645	0,03
98	AutoNation	4.604	0,01
32	AutoZone	25.403	0,07
222	Bed Bath & Beyond	9.595	0,03
2.686	Best Buy	82.192	0,22
791	Canadian Tire	85.727	0,23
206	CarMax	10.100	0,03
28	Chipotle Mexican Grill	11.277	0,03
358	Cie Financiere Richemont	20.855	0,06
258	Coach	10.511	0,03
205	Dollar Tree	19.319	0,05
41	Fast Retailing	10.910	0,03
2.526	GameStop	67.141	0,18
232	Gap	4.923	0,01
2.786	Hennes & Mauritz	81.054	0,22
334	Home Depot	42.648	0,12
83	Hugo Boss	4.693	0,01
519	Kering	83.864	0,23
16.680	Kingfisher	71.911	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
180	Kohl's	6.826	0,02
1.206	L Brands	80.959	0,22
667	Lowe's	52.806	0,14
1.205	Lululemon Athletica	89.001	0,24
200	Luxottica Group	9.696	0,03
288	Macy's	9.680	0,03
1.455	Marks & Spencer Group	6.199	0,02
682	McDonald's	82.072	0,22
87	O'Reilly Automotive	23.586	0,06
116	Pandora	15.711	0,04
78	PVH	7.350	0,02
752	Rite Aid	5.633	0,02
338	Ross Stores	19.161	0,05
616	Shimamura	91.148	0,25
1.053	Starbucks	60.147	0,16
26	Swatch Group	7.553	0,02
496	Target	34.631	0,09
545	TJX	42.090	0,12
121	Tractor Supply	11.033	0,03
44	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	10.720	0,03
1.107	Wal-Mart Stores	80.833	0,22
612	Walgreens Boots Alliance	50.961	0,14
1.304	Yamada Denki	6.864	0,02
1.265	Yum! Brands	104.894	0,29
		<u>1.579.964</u>	<u>4,30</u>
Halbleiter			
310	Analog Devices	17.558	0,05
1.001	Applied Materials	23.994	0,07
1.174	ARM Holdings	17.750	0,05
271	ASML Holding	26.611	0,07
807	Broadcom	125.408	0,34
5.885	Intel	193.028	0,53
2.466	Maxim Integrated Products	88.012	0,24
429	NVIDIA	20.167	0,05
230	NXP Semiconductors	18.018	0,05
1.125	QUALCOMM	60.266	0,16
128	Rohm	4.997	0,01
195	Skyworks Solutions	12.340	0,03
243	Xilinx	11.210	0,03
		<u>619.359</u>	<u>1,68</u>
Software			
498	Activision Blizzard	19.736	0,05
419	Adobe Systems	40.136	0,11
160	Akamai Technologies	8.949	0,03
342	Amadeus IT Holding	14.922	0,04
209	Autodesk	11.315	0,03
2.712	CA	89.035	0,24
145	CDK Global	8.046	0,02
252	Cerner	14.767	0,04
1.082	Citrix Systems	86.657	0,24
26	Constellation Software	10.010	0,03
226	Electronic Arts	17.122	0,05
309	Fidelity National Information Services	22.767	0,06
215	Fiserv	23.377	0,06
2.594	Konami Holdings	98.486	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien - 98,98 % (31. Dezember 2015 - 99,33 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
7.053	Microsoft	360.902	0,98
1.022	NetSuite	74.402	0,20
215	Nexon	3.158	0,01
4.910	Nuance Communications	76.743	0,21
2.290	Oracle	93.730	0,26
1.755	Paychex	104.422	0,28
169	Red Hat	12.269	0,03
985	Sage Group	8.500	0,02
1.619	SAP	120.796	0,33
134	Workday	10.006	0,03
		<u>1.330.253</u>	<u>3,62</u>
Textilien und Bekleidung			
185	Adidas	26.400	0,07
521	Burberry Group	8.079	0,02
285	Gildan Activewear	8.304	0,02
312	Hanesbrands	7.841	0,02
179	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	27.045	0,07
158	Michael Kors Holdings	7.818	0,02
926	NIKE	51.115	0,14
57	Ralph Lauren	5.108	0,02
139	Under Armour	5.578	0,02
363	VF	22.321	0,06
		<u>169.609</u>	<u>0,46</u>
Handel und Vertrieb			
233	Wolseley	12.054	0,03
		<u>12.054</u>	<u>0,03</u>
Transportwesen			
1.798	Canadian National Railway	105.621	0,29
96	Canadian Pacific Railway	12.295	0,03
96	Central Japan Railway	16.961	0,05
851	CSX	22.194	0,06
244	East Japan Railway	22.436	0,06
1.759	Expeditors International of Washington	86.261	0,23
190	FedEx	28.838	0,08
90	Kansas City Southern	8.108	0,02
41.638	Nippon Yusen KK	72.650	0,20
235	Norfolk Southern	20.006	0,05
1.301	Tokyu	11.375	0,03
593	Union Pacific	51.739	0,14
155	West Japan Railway	9.771	0,03
		<u>468.255</u>	<u>1,27</u>
Wasser			
250	American Water Works	21.127	0,06
361	Suez	5.647	0,01
		<u>26.774</u>	<u>0,07</u>
Summe Aktien		<u>36.405.797</u>	<u>98,98</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 0,50 % (31. Dezember 2015 - 0,58 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung 90.099	Rolls Royce Holdings	120	0,00
		<u>120</u>	<u>0,00</u>
Automobile 1.628	Porsche Automobil Holding	74.760	0,21
739	Volkswagen	88.913	0,24
		<u>163.673</u>	<u>0,45</u>
Haushaltsartikel 153	Henkel & Co	18.621	0,05
		<u>18.621</u>	<u>0,05</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>182.414</u>	<u>0,50</u>

Bezugsrechte - 0,01 % (31. Dezember 2015 - null)

Öl und Gas 6.830	Repsol	2.223	0,01
		<u>2.223</u>	<u>0,01</u>
Summe Bezugsrechte		<u>2.223</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>36.590.434</u>	<u>99,49</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,01) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Offene Futures* – (0,01) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
EUR	Stoxx Europe 600 index Futures Long Futures Contracts	35.983	16.09.2016	356	0,00
JPY	Mini TPX Index Futures Long Futures Contracts	25.630	08.09.2016	(1.349)	(0,01)
USD	S&P 500 E Mini Index Future Long Futures Contracts	105.455	16.09.2016	(945)	(0,00)
	Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			356	0,00
	Nicht realisierter Verlust auf offenen Futures			(2.294)	(0,01)
	Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			<u>(1.938)</u>	<u>(0,01)</u>
Summe derivativer Finanzinstrumente				<u>(1.938)</u>	<u>(0,01)</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Vermögenswerte				36.588.496	99,48
Sonstiges Nettovermögen - (31. Dezember 2015 - 0,09 %)				194.076	0,52
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>36.782.572</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	99,43
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,01
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,56
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des DB Equity Quality Factor Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex wurde von der Deutsche Bank AG entwickelt und wird von der Solactive AG berechnet. Der Referenzindex umfasst Large- und Mid Cap-Unternehmen aus rund 31 Industrieländern und zielt auf eine Über- bzw. Untergewichtung bestimmter Aktien im Auswahluniversum des Referenzindex auf Grundlage ihres auf der Kapitalrendite und dem Nettobetriebsvermögen (d. h. operatives Vermögen abzüglich laufende Verbindlichkeiten) basierenden Qualitätsscore ab.

Das Auswahluniversum des Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index und beinhaltet Aktien, die von Emittenten aus Industrieländern mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung ausgegeben werden. Der Referenzindex enthält mit 1.500 Bestandteilen Aktien aus rund 31 Industrieländern. Das Auswahluniversum des Referenzindex soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des globalen investierbaren Universums abbilden. Um für den Referenzindex geeignet zu sein, müssen Wertpapiere auch objektive Auswahlkriterien wie Liquiditätsanforderungen und Anforderungen in Bezug auf die Streubesitz-Marktkapitalisierung erfüllen.

Das Auswahluniversum des Referenzindex wird zunächst anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung der Titel gewichtet. Anschließend wird der Qualitätsscore für jeden Titel im Auswahluniversum, der nicht dem Finanzsektor angehört, berechnet. Dabei werden zunächst die Gesamtkapitalrendite und aufgelaufene Beträge des Unternehmens zugrunde gelegt und um den Gesamt-Qualitätsscore für die Branche des Unternehmens bereinigt, indem der Qualitätsscore jeder Aktie dem Branchendurchschnitt gegenübergestellt wird. Alle Aktien, für die ein Qualitätsscore berechnet werden kann, werden dann in absteigender Reihenfolge entsprechend ihrem Qualitätsscore eingestuft, sodass der Titel mit der höchsten Gesamtkapitalrendite und den niedrigsten aufgelaufenen Beträgen auf Platz 1 rangiert. In Bezug auf die oberen 20 % und die unteren 20 % werden höhere bzw. niedrigere Gewichtungen berechnet. Das bedeutet, dass jedem Titel, der zu den oberen 20 % mit der höchsten Gesamtkapitalrendite und den niedrigsten aufgelaufenen Beträgen gehört, eine höhere Gewichtung von 1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den oberen 20 % zugewiesen wird. Umgekehrt wird jedem Titel, der zu den unteren 20 % mit der niedrigsten Gesamtkapitalrendite und den höchsten aufgelaufenen Beträgen gehört, eine reduzierte Gewichtung von -1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den unteren 20 % zugewiesen.

Die höheren bzw. reduzierten Gewichtungen werden zu den nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung ermittelten Gewichtungen hinzugerechnet, wobei negative Gewichtungen auf null gesetzt werden. Bei allen Aktien wird die Liquidität untersucht. Dabei werden alle Titel in einem Ranking nach ihrem durchschnittlichen US-Dollar-Handelsumsatz über einen Zeitraum von 60 Tagen eingestuft, wobei Aktien, die bei diesem Ranking zu den unteren 20 % gehören, sowie Aktien, für die kein durchschnittlicher US-Dollar-Handelsumsatz ermittelt werden kann, gestrichen werden.

Alle Gewichtungen werden anschließend normalisiert, indem die Einzelgewichtung jeder Aktie durch die Summe aller Gewichtungen dividiert wird, sodass die Summe aller normalisierten Gewichtungen 100 % ergibt.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	\$40.861.309	\$26,36
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	2,39 %	2,35 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,04 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Aktien – 99,32 % (31. Dezember 2015 – 99,89 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
2.167	Airbus Group	124.536	0,31
2.240	B/E Aerospace	103.432	0,25
3.086	BAE Systems	21.617	0,05
1.269	Boeing	164.805	0,40
996	General Dynamics	138.683	0,34
266	Lockheed Martin	66.013	0,16
625	Northrop Grumman	138.925	0,34
269	Raytheon	36.571	0,09
1.368	Rockwell Collins	116.472	0,29
1.373	Thales	114.415	0,28
679	United Technologies	69.631	0,17
		<hr/>	
		1.095.100	2,68
Agrarrohstoffe			
3.173	Altria Group	218.810	0,53
447	Archer-Daniels-Midland	19.172	0,05
1.191	British American Tobacco	77.107	0,19
1.903	Bunge	112.563	0,28
3.376	Japan Tobacco	135.020	0,33
2.250	Philip Morris International	228.870	0,56
3.724	Swedish Match	128.562	0,31
		<hr/>	
		920.104	2,25
Fluggesellschaften			
514	American Airlines Group	14.551	0,04
2.971	ANA Holdings	8.433	0,02
3.139	Delta Air Lines	114.354	0,28
354	easyJet	5.139	0,01
2.194	International Consolidated Airlines Group	10.786	0,03
2.902	Qantas Airways	6.094	0,01
1.190	Ryanair Holdings	14.965	0,04
541	Southwest Airlines	21.213	0,05
308	United Continental Holdings	12.640	0,03
		<hr/>	
		208.175	0,51
Autoteile			
87	Autoliv	9.348	0,02
242	BorgWarner	7.144	0,02
412	Bridgestone	13.128	0,03
175	Cie Generale des Etablissements Michelin	16.566	0,04
97	Continental	18.244	0,04
251	Delphi Automotive	15.713	0,04
270	Denso	9.414	0,02
3.190	GKN	11.501	0,03
519	Johnson Controls	22.971	0,06
2.537	Koito Manufacturing	115.610	0,28
281	Magna International	9.812	0,02
3.071	Nokian Renkaat	109.278	0,27
690	Sumitomo Electric Industries	9.016	0,02
457	Sumitomo Rubber Industries	6.072	0,02
135	Valeo	6.019	0,02
1.033	WABCO Holdings	94.592	0,23
		<hr/>	
		474.428	1,16
Automobile			
2.586	Ferrari	105.292	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
451	Fuji Heavy Industries	15.290	0,04
187	Harley-Davidson	8.471	0,02
1.015	Honda Motor	25.452	0,06
559	Mazda Motor	7.405	0,02
26.726	Mitsubishi Motors	122.180	0,30
1.505	Nissan Motor	13.466	0,03
2.176	PACCAR	112.869	0,28
167	Renault	12.698	0,03
305	Suzuki Motor	8.186	0,02
1.698	Toyota Motor	83.617	0,20
1.282	Volvo	12.559	0,03
		<hr/>	
		527.485	1,29
Banken			
1.980	Australia & New Zealand Banking Group	35.560	0,09
4.537	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	25.524	0,06
4.185	Banco de Sabadell	5.482	0,01
6.482	Banco Popular Espanol	8.289	0,02
9.717	Banco Santander	37.016	0,09
7.614	Bank of America	101.038	0,25
24.125	Bank of Ireland	4.958	0,01
390	Bank of Montreal	24.610	0,06
961	Bank of New York Mellon	37.335	0,09
857	Bank of Nova Scotia	41.778	0,10
12.599	Barclays	23.344	0,06
519	BB&T	18.482	0,05
786	BNP Paribas	34.714	0,08
2.144	CaixaBank	4.685	0,01
303	Canadian Imperial Bank of Commerce	22.640	0,06
426	Capital One Financial	27.055	0,07
2.151	Citigroup	91.181	0,22
527	Citizens Financial Group	10.529	0,03
340	Comerica	13.984	0,03
1.681	Commerzbank	10.876	0,03
1.382	Commonwealth Bank of Australia	76.530	0,19
1.490	Concordia Financial Group	5.792	0,01
794	Credit Agricole	6.669	0,02
1.419	Credit Suisse Group	15.017	0,04
439	Danske Bank	11.498	0,03
1.900	DBS Group Holdings	22.248	0,05
973	Deutsche Bank	13.323	0,03
677	DNB	8.038	0,02
364	Erste Group Bank	8.213	0,02
845	Fifth Third Bancorp	14.864	0,04
215	First Republic Bank	15.048	0,04
261	Goldman Sachs Group	38.779	0,09
13.491	HSBC Holdings	84.024	0,21
1.435	Huntington Bancshares	12.829	0,03
3.147	ING Groep	32.091	0,08
10.104	Intesa Sanpaolo	19.105	0,05
2.564	JPMorgan Chase & Co	159.327	0,39
129	KBC Group	6.294	0,02
47.050	Lloyds Banking Group	34.002	0,08
80	M&T Bank	9.458	0,02
1.582	Mediobanca	9.060	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
9.123	Mitsubishi UFJ Financial Group	40.542	0,10
17.612	Mizuho Financial Group	25.459	0,06
1.350	Morgan Stanley	35.073	0,09
1.724	National Australia Bank	32.644	0,08
1.557	Natixis	5.897	0,01
2.453	Nordea Bank	20.527	0,05
255	Northern Trust	16.896	0,04
1.900	Oversea-Chinese Banking	12.268	0,03
378	PNC Financial Services Group	30.765	0,08
1.154	Regions Financial	9.821	0,02
1.012	Royal Bank of Canada	59.487	0,15
2.687	Royal Bank of Scotland Group	6.164	0,01
833	Skandinaviska Enskilda Banken	7.172	0,02
732	Societe Generale	22.941	0,06
1.793	Standard Chartered	13.533	0,03
341	State Street	18.387	0,04
1.108	Sumitomo Mitsui Financial Group	31.602	0,08
3.828	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	12.306	0,03
376	SunTrust Banks	15.446	0,04
1.475	Svenska Handelsbanken	17.722	0,04
1.113	Swedbank	23.081	0,06
1.324	Toronto-Dominion Bank	56.561	0,14
2.697	UBS Group	34.799	0,08
3.704	UniCredit	8.106	0,02
550	United Overseas Bank	7.527	0,02
1.161	US Bancorp	46.823	0,11
3.699	Wells Fargo & Co	175.074	0,43
2.251	Westpac Banking	49.277	0,12
		<hr/>	
		2.017.189	4,94
Getränke			
597	Anheuser-Busch InBev	77.997	0,19
428	Asahi Group Holdings	13.792	0,03
152	Brown-Forman	15.164	0,04
3.334	Coca-Cola	151.130	0,37
2.070	Coca-Cola European Partners	73.878	0,18
141	Constellation Brands	23.321	0,06
1.635	Diageo	45.604	0,11
244	Dr Pepper Snapple Group	23.578	0,06
73	Heineken	6.713	0,02
717	Kirin Holdings	12.042	0,03
92	Molson Coors Brewing	9.304	0,02
2.062	PepsiCo	218.448	0,54
659	SABMiller	38.498	0,09
		<hr/>	
		709.469	1,74
Biotechnologie			
1.234	Amgen	187.753	0,46
166	Biogen	40.142	0,10
584	Celgene	57.600	0,14
385	CSL	32.159	0,08
807	Genmab	145.811	0,36
2.224	Gilead Sciences	185.526	0,45
100	Illumina	14.038	0,03
174	Medivation	10.492	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
57	Regeneron Pharmaceuticals	19.906	0,05
1.091	United Therapeutics	115.559	0,28
		<hr/>	<hr/>
		808.986	1,98
Bauprodukte			
459	Cie de Saint-Gobain	17.518	0,04
127	Daikin Industries	10.540	0,03
25	Geberit	9.444	0,02
180	HeidelbergCement	13.492	0,03
63	Martin Marietta Materials	12.096	0,03
3.658	Masco	113.178	0,28
25	Sika	104.599	0,26
67	Vulcan Materials	8.064	0,02
		<hr/>	<hr/>
		288.931	0,71
Chemie			
129	Agrium	11.611	0,03
277	Air Liquide	28.945	0,07
918	Air Products & Chemicals	130.393	0,32
196	Akzo Nobel	12.274	0,03
1.070	Asahi Kasei	7.384	0,02
136	Ashland	15.609	0,04
602	BASF	45.906	0,11
142	Celanese	9.294	0,02
2.825	Dow Chemical	140.431	0,34
190	Eastman Chemical	12.901	0,03
1.181	Ecolab	140.067	0,34
2.238	El du Pont de Nemours & Co	145.022	0,35
66	Givaudan	132.515	0,32
222	Johnson Matthey	8.312	0,02
183	Koninklijke DSM	10.570	0,03
116	Linde	16.154	0,04
1.581	LyondellBasell Industries	117.658	0,29
1.504	Monsanto	155.529	0,38
2.081	Nitto Denko	130.552	0,32
770	Potash of Saskatchewan	12.451	0,03
206	PPG Industries	21.455	0,05
1.119	Praxair	125.764	0,31
452	Sherwin-Williams	132.739	0,32
428	Shin-Etsu Chemical	24.873	0,06
1.661	Sumitomo Chemical	6.768	0,02
350	Syngenta	134.402	0,33
833	Toray Industries	7.059	0,02
134	Umicore	6.888	0,02
2.275	Westlake Chemical	97.643	0,24
205	Yara International	6.463	0,02
		<hr/>	<hr/>
		1.847.632	4,52
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
386	Abertis Infraestructuras	5.661	0,01
255	Adecco Group	12.797	0,03
1.585	Automatic Data Processing	145.614	0,36
1.668	Brambles	15.388	0,04
12	Brookfield Business Partners	226	0,00
1.318	Cintas	129.335	0,32

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
153	Equifax	19.645	0,05
1.082	Experian	20.423	0,05
145	Gartner	14.124	0,03
164	ManpowerGroup	10.552	0,03
223	Moody's	20.897	0,05
271	Nielsen Holdings	14.084	0,03
825	PayPal Holdings	30.121	0,07
143	Randstad Holding	5.744	0,01
409	Recruit Holdings	14.891	0,04
1.297	RELX	23.858	0,06
845	RELX NV	14.654	0,04
364	Republic Services	18.677	0,04
2.992	Robert Half International	114.175	0,28
148	S&P Global	15.874	0,04
121	Secom	8.908	0,02
56	SGS	127.957	0,31
215	Total System Services	11.419	0,03
411	Waste Management	27.237	0,07
5.521	Western Union	105.893	0,26
		<hr/>	
		928.154	2,27
Computer und Peripheriegeräte			
421	Accenture	47.695	0,12
5.161	Apple	493.392	1,21
36	Cap Gemini	3.128	0,01
323	CGI Group	13.726	0,03
401	Cognizant Technology Solutions	22.953	0,06
1.378	EMC	37.440	0,09
1.448	HP	18.172	0,04
1.449	International Business Machines	219.929	0,54
215	NTT Data	10.122	0,02
5.289	Seagate Technology	128.840	0,32
235	Teradata	5.892	0,01
222	Western Digital	10.492	0,03
		<hr/>	
		1.011.781	2,48
Bau- und Ingenieurwesen			
3.533	ACS Actividades de Construccion y Servicios	95.750	0,23
110	Aena	14.451	0,04
2.757	Boskalis Westminster	94.613	0,23
13.101	Cheung Kong Infrastructure Holdings	112.637	0,28
4.282	CIMIC Group	113.984	0,28
472	Ferrovial	9.142	0,02
2.200	Fluor	108.416	0,27
902	Obayashi	9.540	0,02
5.007	Skanska	103.654	0,25
1.169	Taisei	9.549	0,02
409	Vinci	28.939	0,07
		<hr/>	
		700.675	1,71
Container und Verpackungen			
10.328	Amcor	114.815	0,28
163	Packaging of America	10.909	0,03
2.578	Sealed Air	118.511	0,29
		<hr/>	
		244.235	0,60

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel			
2.382	Fastenal	105.737	0,26
1.232	ITOCHU	14.885	0,04
1.146	Mitsubishi	19.973	0,05
1.633	Mitsui & Co	19.316	0,05
79	WW Grainger	17.953	0,04
		<hr/>	
		177.864	0,44
Verschiedenartige Finanzprodukte			
387	Ally Financial	6.606	0,02
781	American Express	47.454	0,12
180	Ameriprise Financial	16.173	0,04
130	BlackRock	44.529	0,11
763	Charles Schwab	19.312	0,05
253	CME Group	24.642	0,06
181	Deutsche Börse	14.788	0,04
396	Discover Financial Services	21.222	0,05
439	Franklin Resources	14.649	0,04
884	Hong Kong Exchanges and Clearing	21.377	0,05
77	Intercontinental Exchange	19.709	0,05
333	Invesco	8.505	0,02
178	Investor	5.901	0,01
495	Japan Exchange Group	5.636	0,01
147	Julius Baer Group	5.856	0,01
234	Legg Mason	6.901	0,02
217	London Stock Exchange Group	7.342	0,02
217	Macquarie Group	11.133	0,03
694	MasterCard	61.114	0,15
3.200	Nomura Holdings	11.391	0,03
802	ORIX	10.225	0,02
198	Raymond James Financial	9.761	0,02
730	Synchrony Financial	18.454	0,04
284	T Rowe Price Group	20.723	0,05
304	TD Ameritrade Holding	8.656	0,02
2.795	Visa	207.305	0,51
		<hr/>	
		649.364	1,59
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.850	AT&T	79.939	0,20
659	BCE	31.024	0,08
6.723	BT Group	36.848	0,09
3.971	CenturyLink	115.199	0,28
3.828	Cisco Systems	109.825	0,27
2.211	Deutsche Telekom	37.532	0,09
1.360	KDDI	41.268	0,10
3.993	Koninklijke KPN	14.439	0,04
1.659	Motorola Solutions	109.444	0,27
1.100	Nippon Telegraph & Telephone	51.467	0,13
3.777	Nokia	21.421	0,05
5.143	NTT DOCOMO	138.689	0,34
1.243	Orange	20.237	0,05
3.426	Proximus	108.379	0,26
348	SES	7.504	0,02
6.710	Singapore Telecommunications	20.590	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
687	SoftBank Group	38.766	0,09
241	Swisscom	119.412	0,29
10.981	Tele2	95.324	0,23
10.667	Telecom Italia	8.710	0,02
2.763	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	20.969	0,05
593	Telenor	9.751	0,02
1.770	Telia	8.298	0,02
11.435	Telstra	47.341	0,12
755	TELUS	24.184	0,06
3.129	Verizon Communications	174.723	0,43
17.872	Vodafone Group	54.389	0,13
		<hr/>	
		1.545.672	3,78
Stromversorgungsbetriebe			
928	AES	11.581	0,03
340	American Electric Power	23.831	0,06
608	Calpine	8.968	0,02
12.445	CLP Holdings	126.729	0,31
262	Consolidated Edison	21.075	0,05
463	Dominion Resources	36.082	0,09
197	DTE Energy	19.527	0,05
446	Duke Energy	38.262	0,09
1.557	E.ON	15.613	0,04
1.862	Edison International	144.622	0,35
2.762	EDP - Energias de Portugal	8.450	0,02
226	Electric Power Development	5.241	0,01
5.465	Endesa	109.466	0,27
6.206	Enel	27.440	0,07
1.105	Engie	17.812	0,04
27	Entergy	2.196	0,01
323	Eversource Energy	19.348	0,05
632	Exelon	22.980	0,06
453	FirstEnergy	15.814	0,04
565	Fortum	9.026	0,02
677	Kansai Electric Power	6.542	0,02
289	NextEra Energy	37.686	0,09
477	OGE Energy	15.622	0,04
13.513	Power Assets Holdings	123.757	0,30
3.545	PPL	133.824	0,33
593	Public Service Enterprise Group	27.640	0,07
1.336	Red Electrica	118.991	0,29
567	RWE	8.938	0,02
761	Southern	40.812	0,10
1.003	SSE	20.836	0,05
18.881	Tokyo Electric Power Holdings	79.507	0,19
467	Xcel Energy	20.912	0,05
		<hr/>	
		1.319.130	3,23
Elektrische Geräte			
50	Acuity Brands	12.398	0,03
353	Eaton	21.085	0,05
2.497	Emerson Electric	130.243	0,32
421	FUJIFILM Holdings	16.185	0,04
311	Legrand	16.000	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte (Fortsetzung)			
169	Nidec	12.721	0,03
635	Nikon	8.579	0,02
401	Schneider Electric	23.638	0,06
844	Xerox	8.010	0,02
		<hr/>	<hr/>
		248.859	0,61
Elektronik			
3.003	Agilent Technologies	133.213	0,33
6.115	Alps Electric	113.788	0,28
216	Amphenol	12.383	0,03
127	Arrow Electronics	7.861	0,02
235	Avnet	9.520	0,02
824	Corning	16.875	0,04
706	Flextronics International	8.331	0,02
641	Honeywell International	74.561	0,18
414	Hoya	14.665	0,04
41	Keyence	27.632	0,07
271	Kyocera	12.791	0,03
311	Mettler-Toledo International	113.490	0,28
141	Murata Manufacturing	15.641	0,04
287	Omron	9.260	0,02
2.083	TE Connectivity	118.960	0,29
297	Trimble Navigation	7.235	0,02
322	Tyco International	13.717	0,03
		<hr/>	<hr/>
		709.923	1,74
Energiezubehör und -dienste			
1.769	Vestas Wind Systems	119.531	0,29
		<hr/>	<hr/>
		119.531	0,29
Nahrungsmittel			
414	Ajinomoto	9.709	0,03
299	Associated British Foods	10.868	0,03
1.982	Campbell Soup	131.862	0,32
378	Carrefour	9.327	0,02
7.366	Compass Group	140.022	0,34
370	ConAgra Foods	17.690	0,04
2.249	General Mills	160.399	0,39
41	Hershey	4.653	0,01
1.783	J Sainsbury	5.537	0,01
115	JM Smucker	17.527	0,04
296	Kellogg	24.168	0,06
195	Kikkoman	7.128	0,02
675	Koninklijke Ahold	14.923	0,04
673	Kroger	24.760	0,06
188	McCormick & Co	20.054	0,05
100	MEIJI Holdings	10.167	0,03
3.693	Mondelez International	168.068	0,41
3.658	Nestle	282.179	0,69
284	NH Foods	6.901	0,02
404	Sysco	20.499	0,05
5.578	Tesco	13.042	0,03
257	Tyson Foods	17.165	0,04
929	Wesfarmers	27.739	0,07
868	Woolworths	13.501	0,03
		<hr/>	<hr/>
		1.157.888	2,83

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte			
2.660	International Paper	112.731	0,28
5.529	Mondi	103.107	0,25
556	UPM-Kymmene	10.130	0,02
		<u>225.968</u>	<u>0,55</u>
Gasversorgungsbetriebe			
3.859	Centrica	11.633	0,03
2.729	National Grid	39.984	0,10
32.174	Osaka Gas	123.063	0,30
26.289	Tokyo Gas	107.729	0,26
		<u>282.409</u>	<u>0,69</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
1.159	Abbott Laboratories	45.560	0,11
2.798	Baxter International	126.525	0,31
1.597	Coloplast	118.687	0,29
536	CR Bard	126.046	0,31
2.042	Dentsply Sirona	126.686	0,31
174	Edwards Lifesciences	17.353	0,04
217	Essilor International	28.652	0,07
12	Henry Schein	2.122	0,01
32	Intuitive Surgical	21.165	0,05
980	Medtronic	85.035	0,21
436	Olympus	16.128	0,04
187	ResMed	11.824	0,03
770	Smith & Nephew	13.042	0,03
112	Sonova Holding	14.831	0,03
276	St Jude Medical	21.528	0,05
235	Stryker	28.160	0,07
196	Systemex	13.354	0,03
254	Terumo	10.758	0,03
268	Thermo Fisher Scientific	39.600	0,10
		<u>867.056</u>	<u>2,12</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
255	Aetna	31.143	0,08
172	Anthem	22.591	0,05
154	Centene	10.991	0,03
176	Cigna	22.526	0,05
217	DaVita HealthCare Partners	16.778	0,04
312	Fresenius & Co	22.814	0,05
158	Fresenius Medical Care & Co	13.697	0,03
247	HCA Holdings	19.022	0,05
130	Humana	23.384	0,06
659	UnitedHealth Group	93.051	0,23
113	Universal Health Services	15.153	0,04
		<u>291.150</u>	<u>0,71</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
279	Carnival (Notierung in Großbritannien)	12.345	0,03
397	Carnival (Notierung in den USA)	17.547	0,04
1.587	Galaxy Entertainment Group	4.705	0,01
324	Hilton Worldwide Holdings	7.300	0,02
2.335	InterContinental Hotels Group	85.933	0,21
312	Las Vegas Sands	13.569	0,03
1.747	Marriott International	116.106	0,28

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
109	Oriental Land	7.038	0,02
896	Paddy Power Betfair	94.066	0,23
154	Royal Caribbean Cruises	10.341	0,03
33.681	Sands China	112.661	0,28
1.461	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	108.041	0,27
113	Whitbread	5.275	0,01
		<hr/>	
		594.927	1,46
Haushaltsgebrauchsgüter			
764	Barratt Developments	4.140	0,01
487	Daiwa House Industry	14.156	0,04
332	DR Horton	10.451	0,03
433	Persimmon	8.376	0,02
44.021	Taylor Wimpey	77.855	0,19
		<hr/>	
		114.978	0,29
Haushaltsartikel			
1.536	Avery Dennison	114.816	0,28
1.013	Clorox	140.189	0,34
292	Electrolux	7.875	0,02
1.356	Hoshizaki	132.045	0,33
1.160	Kimberly-Clark	159.477	0,39
2.347	Leggett & Platt	119.955	0,29
1.845	Panasonic	15.844	0,04
1.559	Reckitt Benckiser Group	156.097	0,38
1.010	Sony	29.417	0,07
1.011	Stanley Black & Decker	112.443	0,28
		<hr/>	
		988.158	2,42
Industriekonglomerate			
1.092	3M	191.231	0,47
2.579	GEA Group	121.124	0,30
7.048	General Electric	221.871	0,54
1.702	Keppel	6.955	0,02
170	Textron	6.215	0,01
		<hr/>	
		547.396	1,34
Versicherungen			
2.214	Aegon	8.683	0,02
339	Aflac	24.462	0,06
9.161	AIA Group	54.733	0,13
328	Allianz	46.569	0,11
297	Allstate	20.775	0,05
955	American International Group	50.510	0,12
234	Aon	25.560	0,06
1.290	Assicurazioni Generali	15.119	0,04
4.097	Aviva	21.573	0,05
1.675	AXA	33.132	0,08
853	Berkshire Hathaway	123.506	0,30
359	Chubb	46.925	0,11
696	Dai-ichi Life Insurance	7.646	0,02
1.347	Direct Line Insurance Group	6.209	0,02
293	Hartford Financial Services Group	13.003	0,03
1.814	Insurance Australia Group	7.361	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
3.346	Legal & General Group	8.530	0,02
302	Lincoln National	11.709	0,03
1.297	Manulife Financial	17.647	0,04
2.951	Mapfre	6.419	0,02
371	Marsh & McLennan	25.399	0,06
2.258	Medibank	4.960	0,01
812	MetLife	32.342	0,08
441	MS&AD Insurance Group Holdings	11.269	0,03
136	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	22.701	0,06
417	NN Group	11.487	0,03
4.673	Old Mutual	12.512	0,03
327	Principal Financial Group	13.443	0,03
376	Progressive	12.596	0,03
1.758	Prudential	29.541	0,07
327	Prudential Financial	23.328	0,06
929	QBE Insurance Group	7.215	0,02
383	Sampo	15.543	0,04
399	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	10.495	0,03
1.475	Standard Life	5.789	0,01
353	Sun Life Financial	11.536	0,03
1.001	Suncorp Group	9.078	0,02
61	Swiss Life Holding	14.020	0,03
235	Swiss Re	20.444	0,05
850	T&D Holdings	7.116	0,02
600	Tokio Marine Holdings	19.692	0,05
260	Travelers	30.950	0,08
3.308	UnipolSai	4.950	0,01
339	Unum Group	10.777	0,03
150	Willis Towers Watson	18.647	0,05
104	Zurich Insurance Group	25.557	0,06
		<hr/>	
		961.458	2,35
Internet-Software und -Dienste			
212	Alphabet (Aktien der Klasse A)	149.148	0,36
212	Alphabet (Aktien der Klasse A)	146.725	0,36
133	Amazon.com	95.178	0,23
185	CDW	7.415	0,02
5.397	eBay	126.344	0,31
1.120	F5 Networks	127.501	0,31
733	Facebook	83.767	0,21
37	Priceline Group	46.191	0,11
1.040	SBI Holdings	10.229	0,03
3.007	Trend Micro	106.838	0,26
107	TripAdvisor	6.880	0,02
1.289	VeriSign	111.447	0,27
782	Yahoo!	29.372	0,07
		<hr/>	
		1.047.035	2,56
Freizeitartikel und -zubehör			
1.289	Hasbro	108.263	0,26
73	Nintendo	10.378	0,03
		<hr/>	
		118.641	0,29

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen			
6.489	ABB	127.356	0,31
195	AGCO	9.190	0,02
7.503	Alfa Laval	116.893	0,29
9.698	Atlas Copco	237.310	0,58
446	Caterpillar	33.811	0,08
151	Cummins	16.978	0,04
292	Deere & Co	23.664	0,06
265	Dover	18.370	0,05
146	FANUC	23.532	0,06
185	Flowserve	8.356	0,02
3.634	Hitachi	15.016	0,04
1.274	Illinois Tool Works	132.700	0,32
296	Ingersoll-Rand	18.849	0,05
661	Komatsu	11.401	0,03
2.582	Kone	118.324	0,29
750	Kubota	9.997	0,02
149	Makita	9.818	0,02
1.080	Mitsubishi Electric	12.717	0,03
1.023	Parker-Hannifin	110.535	0,27
1.082	Rockwell Automation	124.235	0,30
31	SMC	7.526	0,02
1.431	Wabtec	100.499	0,25
365	Xylem	16.297	0,04
		<hr/>	
		1.303.374	3,19
Medien			
455	CBS	24.770	0,06
1.820	Comcast	118.646	0,29
268	Dentsu	12.461	0,03
261	Discovery Communications	6.225	0,02
5.361	Interpublic Group	123.839	0,30
3.401	ITV	8.170	0,02
1.384	Omnicom Group	112.782	0,28
604	Pearson	7.808	0,02
223	ProSiebenSat.1 Media	9.715	0,02
26.784	Sirius XM Holdings	105.797	0,26
594	Time Warner	43.683	0,11
4.285	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	115.909	0,28
4.139	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	112.788	0,28
186	Viacom	7.713	0,02
1.171	Vivendi	21.986	0,05
1.103	Walt Disney	107.895	0,26
1.047	WPP	21.722	0,05
		<hr/>	
		961.909	2,35
Metalle und Bergbau			
1.124	Alcoa	10.419	0,03
839	Anglo American	8.153	0,02
535	Assa Abloy	10.867	0,03
1.306	Barrick Gold	27.735	0,07
2.457	BHP Billiton (Notierung in Australien)	34.120	0,08
1.563	BHP Billiton (Notierung in Großbritannien)	19.699	0,05
524	Boliden	10.068	0,02
685	Freeport-McMoRan	7.631	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
8.517	Glencore	17.403	0,04
550	Newmont Mining	21.516	0,05
582	Nippon Steel & Sumitomo Metal	11.108	0,03
359	Nucor	17.738	0,04
302	Rio Tinto (Notierung in Australien)	10.232	0,03
871	Rio Tinto (Notierung in Großbritannien)	26.710	0,07
93.345	South32	107.037	0,26
708	Tenaris	10.233	0,02
557	ThyssenKrupp	11.145	0,03
1.685	Yamana Gold	8.719	0,02
		<hr/>	
		370.533	0,91
Öl und Gas			
243	AGL Resources	16.031	0,04
259	Apache	14.419	0,04
345	Baker Hughes	15.570	0,04
13.215	BP	77.403	0,19
4.756	Caltex Australia	112.968	0,28
783	Canadian Natural Resources	24.032	0,06
999	Cenovus Energy	13.746	0,03
1.334	Chevron	139.843	0,34
67	Cimarex Energy	7.994	0,02
267	Columbia Pipeline Group	6.806	0,02
113	Concho Resources	13.478	0,03
860	ConocoPhillips	37.496	0,09
919	Core Laboratories	113.855	0,28
354	Devon Energy	12.833	0,03
2.018	Eni	32.552	0,08
469	EOG Resources	39.124	0,10
119	EQT	9.214	0,02
3.074	Exxon Mobil	288.157	0,70
3.702	FMC Technologies	98.732	0,24
8.393	Galp Energia SGPS	116.552	0,28
681	Halliburton	30.843	0,08
1.828	Helmerich & Payne	122.714	0,30
259	Hess	15.566	0,04
240	HollyFrontier	5.705	0,01
407	Imperial Oil	12.811	0,03
1.006	Inpex	7.780	0,02
2.005	JX Holdings	7.792	0,02
1.384	Kinder Morgan	25.908	0,06
457	Marathon Petroleum	17.348	0,04
276	Murphy Oil	8.763	0,02
3.317	National Oilwell Varco	111.617	0,27
3.566	Neste	127.288	0,31
627	Occidental Petroleum	47.376	0,12
3.079	Oceaneering International	91.939	0,22
314	Pembina Pipeline	9.492	0,02
358	Phillips 66	28.404	0,07
98	Pioneer Natural Resources	14.819	0,04
15	Prairiesky Royalty	283	0,00
217	Range Resources	9.361	0,02
4.387	Royal Dutch Shell	120.611	0,30
2.363	Schlumberger	186.866	0,46
243	Sempra Energy	27.707	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
378	Spectra Energy	13.846	0,03
668	Statoil	11.503	0,03
1.099	Suncor Energy	30.329	0,07
162	Technip	8.785	0,02
83	Tesoro	6.218	0,02
1.711	Total	82.458	0,20
619	TransCanada	27.864	0,07
2.206	Valero Energy	112.506	0,28
548	Williams	11.853	0,03
578	Woodside Petroleum	11.551	0,03
		<hr/>	
		2.538.711	6,21
Pflegeprodukte			
2.209	Colgate-Palmolive	161.699	0,40
1.327	Estee Lauders	120.783	0,29
369	Kao	21.326	0,05
200	L'Oreal	38.216	0,09
2.019	Procter & Gamble	170.949	0,42
411	Svenska Cellulosa	13.049	0,03
1.098	Unilever (Notierung in Großbritannien)	52.533	0,13
1.034	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	48.143	0,12
		<hr/>	
		626.698	1,53
Pharmazeutika			
1.196	AbbVie	74.044	0,18
747	Actelion	125.139	0,31
169	AmerisourceBergen	13.405	0,03
1.900	Astellas Pharma	29.633	0,07
830	AstraZeneca	49.563	0,12
596	Bayer	59.591	0,15
1.253	Bristol-Myers Squibb	92.158	0,23
313	Cardinal Health	24.417	0,06
245	Chugai Pharmaceutical	8.681	0,02
140	Eisai	7.762	0,02
2.176	Eli Lilly & Co	171.360	0,42
1.939	Express Scripts Holding	146.976	0,36
81	Galenica	109.003	0,27
8.559	GlaxoSmithKline	183.582	0,45
793	Jazz Pharmaceuticals	112.059	0,27
2.980	Johnson & Johnson	361.474	0,88
189	McKesson	35.277	0,09
1.430	Mead Johnson Nutrition	129.773	0,32
2.161	Merck & Co	124.495	0,30
649	Mitsubishi Tanabe Pharma	11.659	0,03
330	Mylan	14.269	0,03
1.671	Novartis	137.478	0,34
3.339	Novo Nordisk	178.547	0,44
332	Ono Pharmaceutical	14.343	0,03
4.738	Pfizer	166.825	0,41
489	Roche Holding	128.549	0,31
893	Sanofi	74.326	0,18
177	Shionogi & Co	9.607	0,02
432	Shire	26.802	0,07
59	Shire - ADR -	10.861	0,03
619	Takeda Pharmaceutical	26.693	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
750	Teva Pharmaceutical Industries	37.684	0,09
178	UCB	13.289	0,03
443	Zoetis	21.025	0,05
		<u>2.730.349</u>	<u>6,68</u>
Immobilien			
606	Brookfield Asset Management	19.943	0,05
478	CBRE Group	12.657	0,03
2.753	Cheung Kong Property Holdings	17.175	0,04
75	Daito Trust Construction	12.165	0,03
941	Mitsubishi Estate	17.180	0,04
528	Mitsui Fudosan	12.000	0,03
184	Realogy Holdings	5.340	0,02
349	Sumitomo Realty & Development	9.371	0,02
1.000	Sun Hung Kai Properties	11.994	0,03
421	Vonovia	15.317	0,04
		<u>133.142</u>	<u>0,33</u>
Real Estate Investment Trusts			
333	American Tower	37.832	0,09
154	AvalonBay Communities	27.780	0,07
138	Boston Properties	18.202	0,04
281	Crown Castle International	28.502	0,07
63	Digital Realty Trust	6.866	0,02
52	Equinix	20.162	0,05
378	Equity Residential	26.037	0,06
32	Essex Property Trust	7.299	0,02
571	General Growth Properties	17.027	0,04
446	HCP	15.780	0,04
726	Host Hotels & Resorts	11.768	0,03
6	Japan Retail Fund Investment	15.329	0,04
144	Kleipierre	6.375	0,02
452	Land Securities Group	6.278	0,02
2.059	Link REIT	14.013	0,03
104	Macerich	8.881	0,02
2	Nippon Building Fund	12.340	0,03
489	Prologis	23.981	0,06
98	Public Storage	25.048	0,06
179	Realty Income	12.415	0,03
4.486	Scentre Group	16.434	0,04
254	Simon Property Group	55.093	0,14
162	SL Green Realty	17.248	0,04
4.701	Stockland	16.487	0,04
69	Unibail-Rodamco	17.911	0,04
304	Ventas	22.137	0,05
154	Vornado Realty Trust	15.418	0,04
303	Welltower	23.080	0,06
2.053	Westfield	16.280	0,04
466	Weyerhaeuser	13.873	0,03
		<u>555.876</u>	<u>1,36</u>
Einzelhandel			
353	Alimentation Couche-Tard	15.080	0,04
173	AutoZone	137.334	0,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.519	Bed Bath & Beyond	108.871	0,27
3.684	Best Buy	112.730	0,28
100	Canadian Tire	10.838	0,03
28	Chipotle Mexican Grill	11.277	0,03
451	Cie Financiere Richemont	26.272	0,06
375	Coach	15.278	0,04
377	Costco Wholesale	59.204	0,14
1.914	Darden Restaurants	121.233	0,30
2.525	Dick's Sporting Goods	113.777	0,28
202	Dollar General	18.988	0,05
1.692	Dollarama	117.516	0,29
50	Fast Retailing	13.305	0,03
1.930	Foot Locker	105.880	0,26
3.389	GameStop	90.080	0,22
4.977	Gap	105.612	0,26
1.270	Genuine Parts	128.588	0,31
608	Hennes & Mauritz	17.689	0,04
1.717	Home Depot	219.244	0,54
4.042	Industria de Diseno Textil	134.310	0,33
144	Kohl's	5.460	0,01
1.602	L Brands	107.542	0,26
2.085	Lowe'ss	165.069	0,40
180	Luxottica Group	8.727	0,02
346	Macy's	11.629	0,03
1.364	Marks & Spencer Group	5.811	0,01
1.522	McDonald's	183.157	0,45
1.586	Next	104.524	0,26
96	Nitori Holdings	11.547	0,03
2.318	Nordstrom	88.200	0,22
499	O'Reilly Automotive	135.279	0,33
120	Pandora	16.253	0,04
92	PVH	8.669	0,02
643	Rite Aid	4.816	0,01
2.249	Ross Stores	127.496	0,31
33	Ryohin Keikaku	8.003	0,02
2.972	Starbucks	169.761	0,41
24	Swatch Group	6.972	0,02
1.842	Target	128.608	0,31
1.666	Tiffany & Co	101.026	0,25
1.930	TJXs	149.054	0,36
184	Tractor Supply	16.777	0,04
1.178	Wal-Mart Stores	86.018	0,21
1.688	Yum! Brands	139.969	0,34
		<hr/>	
		3.473.473	8,50
Halbleiter			
229	Analog Devices	12.971	0,03
1.009	Applied Materials	24.186	0,06
1.308	ARM Holdings	19.776	0,05
309	ASML Holding	30.343	0,07
271	Broadcom	42.113	0,10
3.315	Intel	108.732	0,27
1.737	KLA-Tencor	127.235	0,31
135	Lam Research	11.348	0,03
2.688	Linear Technology	125.073	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
305	Maxim Integrated Products	10.885	0,03
773	Micron Technology	10.636	0,02
3.486	NVIDIA	163.877	0,40
1.048	QUALCOMM	56.141	0,14
174	Skyworks Solutions	11.011	0,03
2.591	Texas Instruments	162.326	0,40
171	Tokyo Electron	14.293	0,03
2.767	Xilinx	127.642	0,31
		<hr/>	
		1.058.588	2,59
Software			
359	Adobe Systems	34.389	0,08
198	Akamai Technologies	11.074	0,03
2.757	Amadeus IT Holding	120.295	0,29
162	Autodesk	8.771	0,02
249	Cerner	14.591	0,04
1.442	Check Point Software Technologies	114.899	0,28
156	Citrix Systems	12.494	0,03
305	Constellation Software	117.427	0,29
111	Dun & Bradstreet	13.524	0,03
265	Electronic Arts	20.076	0,05
254	Fiserv	27.617	0,07
1.292	Intuit	144.200	0,35
7.792	Microsoft	398.717	0,98
7.308	Nexon	107.351	0,26
350	Nuance Communications	5.471	0,01
2.316	Oracle	94.794	0,23
2.385	Paychex	141.908	0,35
143	Red Hat	10.382	0,03
14.035	Sage Group	121.109	0,30
686	SAP	51.183	0,12
		<hr/>	
		1.570.272	3,84
Textilien und Bekleidung			
1.014	Adidas	144.699	0,36
561	Burberry Group	8.699	0,02
271	Hanesbrands	6.810	0,02
326	Hermes International	122.033	0,30
844	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	127.519	0,31
187	Michael Kors Holdings	9.253	0,02
1.052	NIKE	58.071	0,14
2.067	VF	127.100	0,31
		<hr/>	
		604.184	1,48
Handel und Vertrieb			
310	Wolseley	16.038	0,04
		<hr/>	
		16.038	0,04
Transportwesen			
525	Canadian National Railway	30.840	0,07
132	Canadian Pacific Railway	16.906	0,04
95	Central Japan Railway	16.784	0,04
1.687	CH Robinson Worldwide	125.260	0,31
619	CSX	16.144	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,32 % (31. Dezember 2015 - 99,89 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
854	Deutsche Post	23.885	0,06
2.853	DSV	119.372	0,29
252	East Japan Railway	23.171	0,06
2.401	Expeditors International of Washington	117.745	0,29
88	Kansas City Southern	7.928	0,02
3.757	Kintetsu Group Holdings	16.040	0,04
750	Kühne + Nagel International	104.855	0,26
4.350	Nippon Yusen KK	7.590	0,02
237	Norfolk Southern	20.176	0,05
1.651	Tokyu	14.436	0,03
618	Union Pacific	53.920	0,13
1.478	United Parcel Service	159.210	0,39
133	West Japan Railway	8.384	0,02
356	Yamato Holdings	8.122	0,02
		<u>890.768</u>	<u>2,18</u>
Summe Aktien		<u>40.583.666</u>	<u>99,32</u>
Vorzugsaktien – 0,09 % (31. Dezember 2015 – 0,05 %)			
Automobile			
130	Porsche Automobil Holding	5.970	0,02
98	Volkswagen	11.791	0,03
		<u>17.761</u>	<u>0,05</u>
Haushaltsartikel			
148	Henkel & Co	<u>18.012</u>	<u>0,04</u>
		<u>18.012</u>	<u>0,04</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>35.773</u>	<u>0,09</u>
Bezugsrechte - 0,01 % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)			
Bau- und Ingenieurwesen			
3.533	ACS Actividades de Construccion y Servicios	2.484	0,01
Summe Bezugsrechte		<u>2.484</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>40.621.923</u>	<u>99,42</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (0,01 %) (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures* - (0,01 %) (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn EUR	Anteil in % des Fonds
JPY	Mini TPX Index Futures				
	Long Futures Contracts	38.048	08.09.2016	(1.626)	(0,01)
USD	S&P500 E Mini Index Futures				
	Long Futures Contracts	105.455	16.09.2016	(945)	(0,00)
EUR	Stoxx Europe 600				
	Long Futures Contracts	72.178	16.09.2016	500	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures				500	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures				(2.571)	(0,01)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(2.071)	(0,01)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Vermögenswerte				40.619.852	99,41
Sonstiges Nettovermögen - 0,59 % (31. Dezember 2015 - 0,06 %)				241.457	0,59
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				40.861.309	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				30.06.2016	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind				99,31	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				0,06	
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente				0,00	
Kurzfristige Vermögenswerte				0,63	
Gesamtvermögen				100,00	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des DB Equity Value Factor Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex wurde von der Deutsche Bank AG entwickelt und wird von der Solactive AG berechnet. Der Referenzindex umfasst Large- und Mid Cap-Unternehmen aus rund 31 Industrieländern und zielt auf eine Über- bzw. Untergewichtung bestimmter Aktien im Auswahluniversum des Referenzindex auf Grundlage ihres auf der operativen Rendite und der Dividendenrendite basierenden Value-Scores ab.

Das Auswahluniversum des Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index und beinhaltet Aktien, die von Emittenten aus Industrieländern mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung ausgegeben werden. Der Referenzindex enthält mit 1.500 Bestandteilen Aktien aus rund 31 Industrieländern. Das Auswahluniversum des Referenzindex soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des globalen investierbaren Universums abbilden. Um für den Referenzindex geeignet zu sein, müssen Wertpapiere auch objektive Auswahlkriterien wie Liquiditätsanforderungen und Anforderungen in Bezug auf die Streubesitz-Marktkapitalisierung erfüllen.

Das Auswahluniversum des Referenzindex wird zunächst anhand der Streubesitz-Marktkapitalisierung der Titel gewichtet. Anschließend wird für jeden Titel im Auswahluniversum ein Value-Score auf Grundlage der operativen Rendite und der gleitenden 12-Monats-Dividendenrendite berechnet. Dieser Value-Score wird um den Gesamt-Value-Score für die Branche des Unternehmens bereinigt. Alle Aktien, für die ein Value-Score berechnet werden kann, werden dann in absteigender Reihenfolge entsprechend ihrem Value-Score eingestuft, sodass der Titel mit der höchsten operativen Rendite und Dividendenrendite auf Platz 1 rangiert. In Bezug auf die oberen 20 % und die unteren 20 % werden höhere bzw. niedrigere Gewichtungen berechnet. Das bedeutet, dass jedem Titel, der zu den oberen 20 % mit der höchsten operativen Rendite und Dividendenrendite gehört, eine höhere Gewichtung von 1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den oberen 20 % zugewiesen wird. Umgekehrt wird jedem Titel, der zu den unteren 20 % mit der niedrigsten operativen Rendite und Dividendenrendite gehört, eine reduzierte Gewichtung von -1, geteilt durch die Anzahl der Aktien unter den unteren 20 % zugewiesen.

Die höheren bzw. reduzierten Gewichtungen werden zu den nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung ermittelten Gewichtungen hinzugerechnet, wobei negative Gewichtungen auf null gesetzt werden. Bei allen Aktien wird die Liquidität untersucht. Dabei werden alle Titel in einem Ranking nach ihrem durchschnittlichen US-Dollar-Handelsumsatz über einen Zeitraum von 60 Tagen eingestuft, wobei Aktien, die bei diesem Ranking zu den unteren 20 % gehören, sowie Aktien, für die kein durchschnittlicher US-Dollar-Handelsumsatz ermittelt werden kann, gestrichen werden.

Alle Gewichtungen werden anschließend normalisiert, indem die Einzelgewichtung jeder Aktie durch die Summe aller Gewichtungen dividiert wird, sodass die Summe aller normalisierten Gewichtungen 100 % ergibt.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	\$93.606.729	\$24,63
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	2,49 %	2,36 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	0,11 %	0,13 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
1.034	Airbus Group	59.423	0,07
52.101	BAE Systems	364.959	0,39
1.147	Boeing	148.961	0,16
544	General Dynamics	75.747	0,08
352	Harris	29.371	0,03
118.251	Kawasaki Heavy Industries	328.507	0,35
535	Lockheed Martin	132.771	0,14
348	Northrop Grumman	77.353	0,09
560	Raytheon	76.132	0,08
3.036	Rolls-Royce Holdings	28.876	0,03
503	Safran	34.043	0,04
246	Thales	20.500	0,02
147	TransDigm Group	38.762	0,04
1.513	United Technologies	155.158	0,17
		<u>1.570.563</u>	<u>1,69</u>
Agrarrohstoffe			
8.617	Altria Group	594.228	0,64
1.198	Archer-Daniels-Midland	51.382	0,05
2.900	British American Tobacco	187.750	0,20
5.560	Bunge	328.874	0,35
7.809	Imperial Tobacco Group	423.148	0,45
2.020	Japan Tobacco	80.788	0,09
2.803	Philip Morris International	285.121	0,31
1.548	Reynolds American	83.484	0,09
997	Swedish Match	34.419	0,04
		<u>2.069.194</u>	<u>2,22</u>
Fluggesellschaften			
1.124	American Airlines Group	31.820	0,03
9.616	ANA Holdings	27.295	0,03
1.352	Delta Air Lines	49.253	0,05
21.470	Deutsche Lufthansa	251.162	0,27
15.655	easyJet	227.274	0,25
46.108	International Consolidated Airlines Group	226.665	0,24
9.282	Japan Airlines	297.849	0,32
2.620	Ryanair Holdings	32.949	0,04
1.114	Southwest Airlines	43.680	0,05
766	United Continental Holdings	31.437	0,03
		<u>1.219.384</u>	<u>1,31</u>
Autoteile			
8.715	Aisin Seiki	351.267	0,38
245	Autoliv	26.325	0,03
533	BorgWarner	15.734	0,02
9.618	Bridgestone	306.475	0,33
3.414	Cie Generale des Etablissements Michelin	323.183	0,35
198	Continental	37.241	0,04
532	Delphi Automotive	33.303	0,04
633	Denso	22.071	0,02
86.035	GKN	310.186	0,33
868	Goodyear Tire & Rubber	22.273	0,02
1.229	Johnson Controls	54.396	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
25.450	JTEKT	284.542	0,31
194	Lear	19.741	0,02
685	Magna International	23.920	0,02
380	Nokian Renkaat	13.522	0,01
20.365	Sumitomo Rubber Industries	270.567	0,29
564	Valeo	25.145	0,03
271	WABCO Holdings	24.815	0,03
		<u>2.164.706</u>	<u>2,33</u>
Automobile			
4.176	Bayerische Motoren Werke	305.221	0,33
24.276	Daihatsu Motor	313.063	0,34
6.524	Daimler	387.904	0,42
6.933	Ford Motor	87.148	0,09
1.015	Fuji Heavy Industries	34.410	0,04
12.876	General Motors	364.391	0,39
33.420	Hino Motors	329.346	0,35
2.740	Honda Motor	68.707	0,07
2.330	Isuzu Motors	28.356	0,03
1.240	Mazda Motor	16.426	0,02
78.571	Mitsubishi Motors	359.195	0,38
4.284	Nissan Motor	38.330	0,04
688	PACCAR	35.686	0,04
326	Renault	24.787	0,03
183	Tesla Motors	38.847	0,04
3.904	Toyota Motor	192.251	0,21
29.188	Volvo	285.931	0,31
		<u>2.909.999</u>	<u>3,13</u>
Banken			
5.657	Australia & New Zealand Banking Group	101.598	0,11
11.087	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	62.374	0,07
9.185	Banco de Sabadell	12.031	0,01
17.317	Banco Popular Espanol	22.143	0,02
23.870	Banco Santander	90.931	0,10
18.163	Bank of America	241.023	0,26
51.486	Bank of Ireland	10.582	0,01
1.174	Bank of Montreal	74.081	0,08
1.856	Bank of New York Mellon	72.105	0,08
2.128	Bank of Nova Scotia	103.738	0,11
26.453	Barclays	49.012	0,05
1.596	BB&T	56.834	0,06
1.942	BNP Paribas	85.770	0,09
8.838	BOC Hong Kong Holdings	26.430	0,03
699	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.230	0,06
1.031	Capital One Financial	65.479	0,07
5.357	Citigroup	227.083	0,24
654	Comerica	26.899	0,03
2.656	Commerzbank	17.185	0,02
3.089	Commonwealth Bank of Australia	171.056	0,18
2.001	Credit Agricole	16.806	0,02
3.468	Credit Suisse Group	36.702	0,04
1.623	Danske Bank	42.509	0,05
3.296	DBS Group Holdings	38.595	0,04
2.332	Deutsche Bank	31.931	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.609	DNB	19.103	0,02
547	Erste Group Bank	12.342	0,01
1.892	Fifth Third Bancorp	33.280	0,04
746	Goldman Sachs Group	110.841	0,12
1.597	Hang Seng Bank	27.234	0,03
32.212	HSBC Holdings	200.621	0,22
2.671	Huntington Bancshares	23.879	0,03
6.993	ING Groep	71.310	0,08
27.227	Intesa Sanpaolo	51.482	0,06
6.277	JPMorgan Chase & Co	390.053	0,42
573	KBC Group	27.958	0,03
112.868	Lloyds Banking Group	81.567	0,09
287	M&T Bank	33.932	0,04
19.790	Mitsubishi UFJ Financial Group	87.945	0,09
37.789	Mizuho Financial Group	54.626	0,06
2.855	Morgan Stanley	74.173	0,08
5.076	National Australia Bank	96.115	0,10
827	National Bank of Canada	28.140	0,03
5.106	Nordea Bank	42.727	0,05
414	Northern Trust	27.432	0,03
5.858	Oversea-Chinese Banking	37.823	0,04
974	PNC Financial Services Group	79.274	0,08
2.469	Royal Bank of Canada	145.132	0,16
5.776	Royal Bank of Scotland Group	13.250	0,01
2.621	Skandinaviska Enskilda Banken	22.567	0,02
1.351	Societe Generale	42.340	0,05
4.867	Standard Chartered	36.734	0,04
765	State Street	41.249	0,04
2.389	Sumitomo Mitsui Financial Group	68.137	0,07
5.513	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	17.723	0,02
1.114	SunTrust Banks	45.763	0,05
3.052	Svenska Handelsbanken	36.670	0,04
2.211	Swedbank	45.850	0,05
3.220	Toronto-Dominion Bank	137.557	0,15
6.805	UBS Group	87.804	0,09
10.081	UniCredit	22.063	0,02
1.994	United Overseas Bank	27.290	0,03
3.069	US Bancorp	123.773	0,13
9.078	Wells Fargo & Co	429.662	0,46
6.124	Westpac Banking	134.062	0,14
		4.824.610	5,18
Getränke			
1.319	Anheuser-Busch InBev	172.324	0,18
910	Asahi Group Holdings	29.325	0,03
247	Brown-Forman	24.641	0,03
260	Carlsberg	24.634	0,03
7.680	Coca-Cola	348.135	0,37
4.211	Diageo	117.455	0,13
391	Dr Pepper Snapple Group	37.782	0,04
1.741	Kirin Holdings	29.240	0,03
272	Monster Beverage	43.713	0,05
2.592	PepsiCo	274.597	0,29
385	Pernod Ricard	42.814	0,05
1.696	SABMiller	99.077	0,11
		1.243.737	1,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie			
490	Alexion Pharmaceuticals	57.212	0,06
1.318	Amgen	200.534	0,22
411	Biogen	99.388	0,11
355	BioMarin Pharmaceutical	27.619	0,03
1.418	Celgene	139.857	0,15
6.328	Gilead Sciences	527.882	0,57
301	Illumina	42.254	0,04
368	Incyte	29.433	0,03
153	Regeneron Pharmaceuticals	53.432	0,06
440	Vertex Pharmaceuticals	37.849	0,04
		<hr/>	
		1.215.460	1,31
Bauprodukte			
57.080	Asahi Glass	307.127	0,33
7.996	Cie de Saint-Gobain	305.180	0,33
1.480	CRH	42.749	0,04
298	Daikin Industries	24.731	0,03
366	HeidelbergCement	27.434	0,03
640	LafargeHolcim	26.633	0,03
988	Masco	30.569	0,03
		<hr/>	
		764.423	0,82
Chemie			
245	Agrium	22.051	0,02
580	Air Liquide	60.608	0,07
424	Air Products & Chemicals	60.225	0,07
514	Akzo Nobel	32.189	0,04
3.051	Asahi Kasei	21.056	0,02
5.600	BASF	427.031	0,46
488	CF Industries Holdings	11.761	0,01
2.079	Dow Chemical	103.347	0,11
545	Eastman Chemical	37.006	0,04
1.598	El du Pont de Nemours & Co	103.550	0,11
10.689	Evonik Industries	317.536	0,34
17	Givaudan	34.133	0,04
471	Johnson Matthey	17.636	0,02
13.518	K+S	275.502	0,30
543	Koninklijke DSM	31.363	0,03
26.897	Kuraray	318.548	0,34
335	Linde	46.651	0,05
167	Lonza Group	27.633	0,03
4.637	LyondellBasell Industries	345.086	0,37
3.041	Mitsubishi Chemical Holdings	13.775	0,02
832	Monsanto	86.037	0,09
12.525	Mosaic	327.904	0,35
20.169	Potash of Saskatchewan	326.133	0,35
591	Praxair	66.422	0,07
873	Shin-Etsu Chemical	50.734	0,05
279	Solvay	25.844	0,03
166	Syngenta	63.745	0,07
8.670	Yara International	273.322	0,29
		<hr/>	
		3.526.828	3,79
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.548	Abertis Infraestructuras	22.701	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
5.492	Adecco	275.615	0,30
1.063	Atlantia	26.418	0,03
853	Automatic Data Processing	78.365	0,08
3.192	Brambles	29.448	0,03
31	Brookfield Business Partners	585	0,00
1.670	Capita	21.476	0,02
1.641	Experian	30.975	0,03
203	FleetCor Technologies	29.055	0,03
396	ManpowerGroup	25.479	0,03
469	Moody's	43.950	0,05
633	Nielsen Holdings	32.897	0,04
818	Park24	28.027	0,03
2.086	PayPal Holdings	76.160	0,08
276	Randstad Holding	11.086	0,01
1.009	Recruit Holdings	36.735	0,04
491	Republic Services	25.193	0,03
346	Secom	25.474	0,03
11	SGS	25.134	0,03
198	Stericycle	20.616	0,02
3.377	Transurban Group	30.149	0,03
495	Verisk Analytics	40.135	0,04
902	Waste Management	59.775	0,06
17.898	Western Union	343.284	0,37
		<u>1.338.732</u>	<u>1,44</u>
Computer und Peripheriegeräte			
1.114	Accenture	126.205	0,14
9.713	Apple	928.563	1,00
211	Atos	17.471	0,02
258	Cap Gemini	22.414	0,03
512	CGI Group	21.758	0,02
1.150	Cognizant Technology Solutions	65.826	0,07
3.419	EMC	92.894	0,10
94.066	Fujitsu	342.925	0,37
3.177	Hewlett Packard Enterprise	58.044	0,06
27.473	HP	344.786	0,37
238	IHS	27.515	0,03
4.008	International Business Machines	608.334	0,65
743	NetApp	18.270	0,02
639	NTT Data	30.085	0,03
15.521	Seagate Technology	378.092	0,41
8.539	Western Digital	403.553	0,43
		<u>3.486.735</u>	<u>3,75</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
829	ACS Actividades de Construccion y Servicios	22.467	0,02
153	Aena	20.100	0,02
8.162	Boskalis Westminster	280.097	0,30
398	Bouygues	11.465	0,01
12.402	CIMIC Group	330.135	0,35
821	Ferrovial	15.902	0,02
612	Fluor	30.159	0,03
652	Jacobs Engineering Group	32.476	0,04
2.344	Lend Lease Group	21.991	0,02
317	SBA Communications	34.217	0,04
15.589	Skanska	322.720	0,35

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
7.381	Sydney Airport	38.142	0,04
875	Vinci	61.912	0,07
		<u>1.221.783</u>	<u>1,31</u>
Container und Verpackungen			
2.525	Amcor	28.070	0,03
818	WestRock	31.796	0,03
		<u>59.866</u>	<u>0,06</u>
Vertrieb und Großhandel			
496	Fastenal	22.018	0,02
2.636	ITOCHU	31.848	0,03
843	LKQ	26.723	0,03
2.977	Mitsubishi	51.885	0,06
3.100	Mitsui & Co	36.669	0,04
1.247	Rexel	15.675	0,02
95	WW Grainger	21.589	0,02
		<u>206.407</u>	<u>0,22</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
196	Affiliated Managers Group	27.591	0,03
137	Alliance Data Systems	26.841	0,03
1.456	Ally Financial	24.854	0,03
1.747	American Express	106.148	0,11
410	Ameriprise Financial	36.839	0,04
289	BlackRock	98.991	0,11
2.025	Charles Schwab	51.253	0,06
913	CIT Group	29.134	0,03
549	CME Group	53.473	0,06
2.513	Daiwa Securities Group	13.166	0,01
411	Deutsche Börse	33.578	0,04
880	Discover Financial Services	47.159	0,05
724	E*TRADE Financial	17.007	0,02
792	FNF Group	29.700	0,03
714	Franklin Resources	23.826	0,03
2.407	Hong Kong Exchanges and Clearing	58.205	0,06
243	Intercontinental Exchange	62.198	0,07
849	Invesco	21.683	0,02
889	Investor	29.474	0,03
1.200	Japan Exchange Group	13.662	0,01
560	Julius Baer Group	22.309	0,02
597	London Stock Exchange Group	20.199	0,02
557	Macquarie Group	28.576	0,03
6.345	Nomura Holdings	22.587	0,02
2.584	ORIX	32.945	0,04
1.667	Synchrony Financial	42.142	0,05
441	T Rowe Price Group	32.180	0,03
		<u>1.005.720</u>	<u>1,08</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
10.957	AT&T	473.452	0,51
1.549	BCE	72.924	0,08
17.222	BT Group	94.392	0,10
11.643	CenturyLink	337.763	0,36
21.214	Cisco Systems	608.630	0,65

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
5.333	Deutsche Telekom	90.529	0,10
61.764	Frontier Communications	305.114	0,33
3.174	KDDI	96.312	0,10
816	Level 3 Communications	42.016	0,05
395	Motorola Solutions	26.058	0,03
2.544	Nippon Telegraph & Telephone	119.029	0,13
66.151	Nokia	375.169	0,40
2.177	NTT DOCOMO	58.706	0,06
3.457	Orange	56.283	0,06
169	Palo Alto Networks	20.726	0,02
707	Rogers Communications	28.472	0,03
12.618	SES	272.089	0,29
15.610	Singapore Telecommunications	47.784	0,05
1.860	SoftBank Group	104.957	0,11
35	Swisscom	17.342	0,02
696	T-Mobile	30.116	0,03
30.330	Telecom Italia	24.766	0,03
45.916	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	348.460	0,38
7.352	Telefonica	69.099	0,08
20.301	Telenor	333.823	0,36
3.831	Telia	17.960	0,02
20.425	Telstra	84.559	0,09
1.554	TELUS	49.778	0,05
6.996	Verizon Communications	390.657	0,42
44.431	Vodafone Group	135.213	0,15
		<hr/>	
		4.732.178	5,09
Stromversorgungsbetriebe			
1.746	AES	21.790	0,02
1.353	AGL Energy	19.434	0,02
385	Ameren	20.628	0,02
943	American Electric Power	66.095	0,07
1.510	Calpine	22.273	0,02
3.161	CLP Holdings	32.189	0,03
655	Consolidated Edison	52.688	0,06
1.034	Dominion Resources	80.580	0,09
375	DTE Energy	37.170	0,04
1.202	Duke Energy	103.120	0,11
34.995	E.ON	350.910	0,38
579	Edison International	44.971	0,05
5.031	EDP - Energias de Portugal	15.393	0,02
13.618	Enel	60.213	0,06
21.086	Engie	339.904	0,37
4.567	Entergy	371.525	0,40
651	Eversource Energy	38.995	0,04
11.025	Exelon	400.869	0,43
10.780	FirstEnergy	376.330	0,40
21.787	Fortum	348.057	0,37
9.688	Iberdrola	65.514	0,07
1.641	Kansai Electric Power	15.858	0,02
22.585	NRG Energy	338.549	0,36
910	PG&E	58.167	0,06
1.368	PPL	51.642	0,06
896	Public Service Enterprise Group	41.763	0,05
269	Red Electrica	23.958	0,03
1.284	RWE	20.241	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
1.594	Southern	85.486	0,09
1.466	SSE	30.454	0,03
4.704	Terna Rete Elettrica Nazionale	26.098	0,03
1.397	Tohoku Electric Power	17.525	0,02
4.161	Tokyo Electric Power	17.522	0,02
959	Xcel Energy	42.944	0,05
		<u>3.638.855</u>	<u>3,91</u>
Elektrische Geräte			
12.621	Canon	358.307	0,38
6.091	Eaton	363.815	0,39
23.328	Electricite de France	284.301	0,31
7.230	Emerson Electric	377.117	0,41
866	FUJIFILM Holdings	33.293	0,04
2.615	Konica Minolta	18.862	0,02
470	Legrand	24.181	0,03
1.672	Nikon	22.589	0,02
340	OSRAM Licht	17.579	0,02
32.921	Ricoh	283.675	0,30
1.107	Schneider Electric	65.254	0,07
18.538	Seiko Epson	295.083	0,32
1.315	Siemens	134.125	0,14
9.028	Toshiba	24.323	0,03
36.516	Xerox	346.537	0,37
		<u>2.649.041</u>	<u>2,85</u>
Elektronik			
1.004	Agilent Technologies	44.538	0,05
729	Avnet	29.532	0,03
2.598	Corning	53.207	0,06
1.745	Flextronics International	20.591	0,02
7.389	Garmin	313.441	0,34
1.299	Honeywell International	151.100	0,16
894	Hoya	31.668	0,03
1.848	Koninklijke Philips	45.978	0,05
464	Kyocera	21.900	0,02
84	Mettler-Toledo International	30.653	0,03
300	Murata Manufacturing	33.278	0,04
136.511	NEC	315.363	0,34
61.597	Nippon Electric Glass	255.178	0,27
599	Sensata Technologies Holding	20.899	0,02
745	TE Connectivity	42.547	0,05
607	Tyco International	25.858	0,03
268	Waters	37.694	0,04
		<u>1.473.425</u>	<u>1,58</u>
Energiezubehör und -dienste			
412	Vestas Wind Systems	27.839	0,03
		<u>27.839</u>	<u>0,03</u>
Nahrungsmittel			
836	Ajinomoto	19.606	0,02
333	Campbell Soup	22.154	0,02
12.341	Carrefour	304.504	0,33
5.475	Casino Guichard Perrachon	305.461	0,33

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
2.693	Compass Group	51.192	0,06
944	ConAgra Foods	45.133	0,05
1.039	Danone	73.193	0,08
3.361	Delhaize Group	352.966	0,38
2.119	Distribuidora Internacional de Alimentacion	12.246	0,01
1.123	General Mills	80.092	0,09
224	Hershey	25.422	0,03
4.711	J Sainsbury	14.629	0,02
199	JM Smucker	30.330	0,03
636	Kellogg	51.929	0,06
16.087	Koninklijke Ahold	355.650	0,38
2.332	Kraft Heinz	206.335	0,22
1.813	Kroger	66.700	0,07
10.644	Metro	324.831	0,35
5.404	Nestle	416.866	0,45
880	NH Foods	21.385	0,02
1.875	Safeway	91	0,00
1.875	Safeway Casa	1.903	0,00
1.376	Seven & I Holdings	57.419	0,06
195	Sodexo	20.962	0,02
998	Sysco	50.639	0,05
17.412	Tesco	40.710	0,04
557	Tyson Foods	37.202	0,04
2.041	Unilever	97.650	0,10
11.747	Wesfarmers	350.747	0,38
584	WhiteWave Foods	27.413	0,03
794	Whole Foods Market	25.424	0,03
7.110	WM Morrison Supermarkets	17.812	0,02
21.171	Woolworths	329.308	0,35
		<u>3.837.904</u>	<u>4,12</u>
Forstprodukte			
8.425	International Paper	357.051	0,38
793	Mondi	14.788	0,02
38.721	Stora Enso	308.863	0,33
18.017	UPM-Kymmene	328.262	0,35
		<u>1.008.964</u>	<u>1,08</u>
Gasversorgungsbetriebe			
411	Atmos Energy	33.423	0,04
102.133	Centrica	307.878	0,33
834	Enagas	25.299	0,03
6.352	National Grid	93.065	0,10
3.487	Osaka Gas	13.338	0,01
5.837	Snam	34.757	0,04
2.817	Tokyo Gas	11.544	0,01
		<u>519.304</u>	<u>0,56</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.599	Abbott Laboratories	102.167	0,11
1.492	Baxter International	67.468	0,07
404	Becton Dickinson & Co	68.514	0,07
2.689	Boston Scientific	62.842	0,07
208	Coloplast	15.458	0,02
131	CR Bard	30.806	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
452	Edwards Lifesciences	45.078	0,05
138	Henry Schein	24.398	0,03
743	Hologic	25.708	0,03
77	Intuitive Surgical	50.929	0,06
2.398	Medtronic	208.074	0,22
419	ResMed	26.493	0,03
1.678	Smith & Nephew	28.421	0,03
242	Sonova Holding	32.045	0,03
575	St Jude Medical	44.850	0,05
594	Stryker	71.179	0,08
484	Terumo	20.499	0,02
336	Zimmer Biomet Holdings	40.448	0,04
		<hr/>	
		965.377	1,04
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
642	Aetna	78.407	0,08
516	Anthem	67.771	0,07
471	Cigna	60.283	0,07
536	DaVita HealthCare Partners	41.444	0,04
680	Fresenius & Co	49.723	0,05
442	Fresenius Medical Care & Co	38.316	0,04
592	HCA Holdings	45.590	0,05
286	Humana	51.446	0,06
184	Laboratory of America Holdings	23.970	0,03
4.828	Quest Diagnostics	393.048	0,42
1.640	UnitedHealth Group	231.568	0,25
181	Universal Health Services	24.272	0,03
		<hr/>	
		1.105.838	1,19
Hotels, Restaurants und Freizeit			
405	Accor	15.608	0,02
360	Carnival	15.929	0,02
912	Carnival (Notierung in den USA)	40.311	0,04
388	InterContinental Hotels Group	14.279	0,01
7.889	Las Vegas Sands	343.093	0,37
821	MGM Resorts International	18.579	0,02
421	Royal Caribbean Cruises	28.270	0,03
96.806	Sands China	323.812	0,35
350	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	25.883	0,03
292	Whitbread	13.631	0,01
230	Wynn Resorts	20.847	0,02
		<hr/>	
		860.242	0,92
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.155	Barratt Developments	11.679	0,01
1.561	Daiwa House Industry	45.374	0,05
11.927	Persimmon	230.710	0,25
2.050	Sekisui Chemical	25.058	0,03
1.395	Sekisui House	24.197	0,03
7.118	Taylor Wimpey	12.589	0,01
		<hr/>	
		349.607	0,38
Haushaltsartikel			
228	Clorox	31.553	0,04
11.758	Electrolux	317.101	0,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
633	Kimberly-Clark	87.025	0,09
4.531	Panasonic	38.910	0,04
1.077	Reckitt Benckiser Group	107.836	0,12
2.532	Sony	73.746	0,08
277	Stanley Black & Decker	30.808	0,03
151	Whirlpool	25.163	0,03
		<u>712.142</u>	<u>0,77</u>
Industriekonglomerate			
1.058	3M	185.277	0,20
17.466	General Electric	549.830	0,59
85.458	Keppel	349.223	0,38
20.003	Smiths Group	308.312	0,33
		<u>1.392.642</u>	<u>1,50</u>
Versicherungen			
3.873	Aegon	15.188	0,02
809	Aflac	58.377	0,06
594	Ageas	20.447	0,02
22.429	AIA Group	134.002	0,14
751	Allianz	106.626	0,11
759	Allstate	53.092	0,06
2.194	American International Group	116.041	0,12
6.022	AMP	23.137	0,02
542	Aon	59.203	0,06
415	Arch Capital Group	29.880	0,03
2.090	Assicurazioni Generali	24.496	0,03
6.842	Aviva	36.028	0,04
3.949	AXA	78.113	0,08
595	Axis Capital Holdings	32.725	0,04
167	Baloise Holding	18.548	0,02
2.130	Berkshire Hathaway	308.403	0,33
846	Chubb	110.581	0,12
1.695	Dai-ichi Life Insurance	18.620	0,02
3.906	Direct Line Insurance Group	18.004	0,02
178	Hannover Rück	18.551	0,02
909	Hartford Financial Services Group	40.341	0,04
4.992	Insurance Australia Group	20.258	0,02
10.150	Legal & General Group	25.875	0,03
545	Lincoln National	21.130	0,02
3.844	Manulife Financial	52.301	0,06
31	Markel	29.536	0,03
1.029	Marsh & McLennan	70.445	0,08
1.658	MetLife	66.038	0,07
960	MS&AD Insurance Group Holdings	24.531	0,03
269	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	44.901	0,05
824	NN Group	22.698	0,02
7.774	Old Mutual	20.816	0,02
483	Principal Financial Group	19.856	0,02
1.110	Progressive	37.185	0,04
4.293	Prudential	72.138	0,08
796	Prudential Financial	56.787	0,06
2.676	QBE Insurance Group	20.782	0,02
739	Sampo	29.991	0,03
530	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	13.941	0,01
3.850	Standard Life	15.111	0,02
1.028	Sun Life Financial	33.594	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
2.355	Suncorp Group	21.358	0,02
65	Swiss Life Holding	14.939	0,02
546	Swiss Re	47.499	0,05
1.315	Tokio Marine Holdings	43.158	0,05
604	Travelers	71.900	0,08
718	Voya Financial	17.778	0,02
264	Willis Towers Watson	32.818	0,04
702	XL Group	23.384	0,03
261	Zurich Insurance Group	64.138	0,07
		<hr/>	
		2.355.289	2,53
Internet-Software und -Dienste			
508	Alphabet (Aktien der Klasse A)	357.393	0,38
517	Alphabet (Aktien der Klasse C)	357.816	0,39
680	Amazon.com	486.622	0,52
2.203	eBay	51.572	0,06
3.947	Facebook	451.063	0,49
211	LinkedIn	39.932	0,04
739	Netflix	67.604	0,07
90	Priceline Group	112.357	0,12
1.961	Symantec	40.279	0,04
644	Trend Micro	22.881	0,03
1.069	Twitter	18.077	0,02
428	VeriSign	37.005	0,04
1.549	Yahoo!	58.180	0,06
		<hr/>	
		2.100.781	2,26
Freizeitartikel und -zubehör			
994	Bandai Namco Holdings	25.511	0,03
299	Hasbro	25.113	0,03
799	Mattel	25.001	0,03
234	Nintendo	33.267	0,03
		<hr/>	
		108.892	0,12
Maschinen			
19.222	ABB	377.258	0,40
1.776	Atlas Copco	45.549	0,05
5.414	Caterpillar	410.435	0,44
2.810	CNH Industrial	20.229	0,02
3.108	Cummins	349.463	0,38
638	Deere & Co	51.704	0,06
538	Dover	37.294	0,04
385	FANUC	62.053	0,07
484	Flowserve	21.862	0,02
9.236	Hitachi	38.163	0,04
1.194	Hitachi Construction Machinery	17.237	0,02
656	Illinois Tool Works	68.329	0,07
518	Ingersoll-Rand	32.986	0,03
18.246	Komatsu	314.712	0,34
519	Kone	23.784	0,03
1.837	Kubota	24.487	0,03
360	Makita	23.722	0,03
3.836	Mitsubishi Electric	45.169	0,05
4.240	Mitsubishi Heavy Industries	16.838	0,02
264	Parker-Hannifin	28.525	0,03
411	Pentair	23.957	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
185	Rockwell Automation	21.242	0,02
3.317	Sandvik	32.787	0,03
137	SMC	33.258	0,04
3.015	Sumitomo Heavy Industries	13.049	0,01
669	THK	11.301	0,01
19.416	Weir Group	374.016	0,40
		<u>2.519.409</u>	<u>2,71</u>
Medien			
1.147	Altice	17.177	0,02
867	CBS	47.199	0,05
415	Charter Communications	94.886	0,10
4.273	Comcast	278.557	0,30
331	Dentsu	15.390	0,02
1.110	Discovery Communications	26.473	0,03
487	DISH Network	25.519	0,03
7.252	ITV	17.421	0,02
469	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	13.629	0,01
58	Liberty Global (Aktien der Klasse A) (LiLAC Tracking Stock)	1.871	0,00
1.048	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	30.025	0,03
130	Liberty Global (Aktien der Klasse C) (LiLAC Tracking Stock)	4.224	0,00
460	Omnicom Group	37.485	0,04
29.546	Pearson	381.937	0,41
376	ProSiebenSat.1 Media	16.381	0,02
335	Publicis Groupe	22.527	0,02
2.073	RELX	38.131	0,04
1.698	RELX NV	29.446	0,03
2.299	Sky	26.062	0,03
15.227	TEGNA	352.809	0,38
580	Thomson Reuters	23.344	0,02
1.489	Time Warner	109.501	0,12
8.644	Viacom	358.467	0,39
2.020	Vivendi	37.926	0,04
2.906	Walt Disney	284.265	0,31
565	Wolters Kluwer	22.948	0,02
2.064	WPP	42.822	0,05
		<u>2.356.422</u>	<u>2,53</u>
Metalle und Bergbau			
2.939	Alcoa	27.244	0,03
2.810	Anglo American	27.305	0,03
5.002	ArcelorMittal	22.734	0,03
2.347	Barrick Gold	49.842	0,05
28.341	BHP Billiton	357.192	0,38
27.731	BHP Billiton (Notierung in Australien)	385.095	0,41
129.781	Fortescue Metals Group	338.222	0,36
2.642	Freeport-McMoRan	29.432	0,03
21.930	Glencore	44.809	0,05
1.798	Goldcorp	34.224	0,04
16.306	Kobe Steel	13.192	0,01
1.660	Newcrest Mining	28.429	0,03
1.032	Newmont Mining	40.372	0,04
1.200	Nippon Steel & Sumitomo Metal	22.903	0,03
78.121	Norsk Hydro	283.060	0,31
636	Nucor	31.425	0,03
11.467	Rio Tinto	351.649	0,38
9.403	Rio Tinto (Notierung in Australien)	318.567	0,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
16.936	SKF	268.051	0,29
		<hr/>	<hr/>
		2.673.747	2,87
Öl und Gas			
185	AGL Resources	12.204	0,01
1.032	Anadarko Petroleum	54.954	0,06
765	Apache	42.588	0,05
30.281	BP	177.362	0,19
2.004	Canadian Natural Resources	61.507	0,07
1.581	Genovus Energy	21.754	0,02
16.143	CenterPoint Energy	387.432	0,42
510	Cheniere Energy	19.150	0,02
3.314	Chevron	347.407	0,37
233	Concho Resources	27.790	0,03
2.207	ConocoPhillips	96.225	0,10
21.393	Crescent Point Energy	336.206	0,36
871	Devon Energy	31.574	0,03
2.159	Enbridge	90.985	0,10
25.728	Eni	415.018	0,45
7.400	Exxon Mobil	693.676	0,75
1.065	FMC Technologies	28.404	0,03
16.064	Gas Natural	315.255	0,34
1.508	Halliburton	68.297	0,07
5.160	Helmerich & Payne	346.391	0,37
588	Hess	35.339	0,04
25.765	Husky Energy	312.862	0,34
1.905	Inpex	14.733	0,02
3.634	Kinder Morgan	68.028	0,07
972	Marathon Petroleum	36.897	0,04
10.076	Murphy Oil	319.913	0,34
9.901	National Oilwell Varco	333.169	0,36
1.474	Occidental Petroleum	111.375	0,12
940	Pembina Pipeline	28.416	0,03
1.002	Phillips 66	79.499	0,09
40	Prairiesky Royalty	755	0,00
2.082	Repsol	26.391	0,03
36.395	Royal Dutch Shell	999.831	1,07
2.446	Schlumberger	193.430	0,21
1.307	Spectra Energy	47.875	0,05
19.147	Statoil	329.720	0,35
3.677	Suncor Energy	101.473	0,11
6.094	Technip	330.484	0,36
260	Tesoro	19.479	0,02
10.642	Total	512.870	0,55
1.372	TransCanada	61.760	0,07
924	Valero Energy	47.124	0,05
1.698	Williams	36.728	0,04
17.001	Woodside Petroleum	339.766	0,36
		<hr/>	<hr/>
		7.962.096	8,56
Pflegeprodukte			
1.523	Colgate-Palmolive	111.483	0,12
1.062	Kao	61.376	0,06
380	L'Oreal	72.612	0,08
4.801	Procter & Gamble	406.501	0,44
1.063	Svenska Cellulosa	33.749	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte (Fortsetzung)			
2.620	Unilever	121.987	0,13
		807.708	0,87
Pharmazeutika			
8.482	AbbVie	525.121	0,56
666	Allergan	153.906	0,17
348	AmerisourceBergen	27.603	0,03
4.075	Astellas Pharma	63.554	0,07
7.869	AstraZeneca	469.896	0,51
1.441	Bayer	144.079	0,15
638	Cardinal Health	49.770	0,05
333	Eisai	18.463	0,02
1.789	Eli Lilly & Co	140.884	0,15
523	Endo International	8.154	0,01
1.237	Express Scripts Holding	93.765	0,10
23.776	GlaxoSmithKline	509.971	0,55
140	Jazz Pharmaceuticals	19.783	0,02
7.904	Johnson & Johnson	958.755	1,03
289	Mallinckrodt	17.565	0,02
400	McKesson	74.660	0,08
448	Mead Johnson Nutrition	40.656	0,04
230	Merck	23.265	0,03
10.987	Merck & Co	632.961	0,68
743	Mylan	32.127	0,03
4.057	Novartis	333.780	0,36
975	Ono Pharmaceutical	42.121	0,05
8.178	Otsuka Holdings	376.177	0,40
21.222	Pfizer	747.227	0,80
1.190	Roche Holding	312.830	0,34
6.040	Sanofi	502.723	0,54
1.837	Santen Pharmaceutical	28.650	0,03
648	Shionogi & Co	35.170	0,04
1.533	Takeda Pharmaceutical	66.108	0,07
7.723	Teva Pharmaceutical Industries	388.045	0,42
605	Valeant Pharmaceuticals International	12.135	0,01
		6.849.904	7,36
Immobilien			
1.571	Brookfield Asset Management	51.701	0,06
669	CBRE Group	17.715	0,02
6.025	Cheung Kong Property Holdings	37.588	0,04
2.520	Daito Trust Construction	408.742	0,44
696	Deutsche Wohnen	23.603	0,03
1.909	Mitsubishi Estate	34.853	0,04
1.432	Mitsui Fudosan	32.544	0,03
725	Sumitomo Realty & Development	19.466	0,02
3.460	Sun Hung Kai Properties	41.500	0,04
827	Vonovia	30.089	0,03
		697.801	0,75
Real Estate Investment Trusts			
1.388	American Capital Agency	27.510	0,03
776	American Tower	88.161	0,10
274	AvalonBay Communities	49.427	0,05
363	Boston Properties	47.880	0,05
2.294	British Land	18.614	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
305	Camden Property Trust	26.968	0,03
618	Crown Castle International	62.684	0,07
348	Digital Realty Trust	37.928	0,04
111	Equinix	43.038	0,05
694	Equity Residential	47.803	0,05
150	Essex Property Trust	34.213	0,04
125	Federal Realty Investment Trust	20.694	0,02
1.030	General Growth Properties	30.715	0,03
987	HCP	34.920	0,04
1.313	Host Hotels & Resorts	21.284	0,02
14	Japan Retail Fund Investment	35.768	0,04
489	Kleipierre	21.649	0,02
1.685	Land Securities Group	23.404	0,03
5.110	Link	34.778	0,04
317	Macerich	27.069	0,03
5	Nippon Building Fund	30.851	0,03
1.017	Prologis	49.874	0,05
299	Public Storage	76.421	0,08
421	Realty Income	29.201	0,03
7.940	Scentre Group	29.088	0,03
557	Simon Property Group	120.813	0,13
271	SL Green Realty	28.853	0,03
7.590	Stockland	26.619	0,03
808	UDR	29.831	0,03
154	Unibail-Rodamco	39.974	0,04
635	Ventas	46.241	0,05
10.738	Vicinity Centres	26.545	0,03
414	Vornado Realty Trust	41.450	0,04
720	Welltower	54.842	0,06
2.950	Westfield	23.393	0,03
1.407	Weyerhaeuser	41.886	0,05
		<hr/>	
		1.430.389	1,54
Einzelhandel			
173	Genuine Parts	17.516	0,02
1.366	Aeon	21.118	0,02
919	Alimentation Couche-Tard	39.259	0,04
65	AutoZone	51.600	0,06
428	Bed Bath & Beyond	18.498	0,02
10.779	Best Buy	329.837	0,35
519	CarMax	25.446	0,03
62	Chipotle Mexican Grill	24.971	0,03
952	Cie Financiere Richemont	55.457	0,06
754	Coach	30.718	0,03
1.868	CVS Health	178.842	0,19
333	Darden Restaurants	21.092	0,02
543	Dollar General	51.042	0,05
456	Dollar Tree	42.973	0,05
6.263	FamilyMart	381.555	0,41
9.570	GameStop	254.371	0,27
14.673	Gap	311.361	0,33
1.626	Hennes & Mauritz	47.306	0,05
2.155	Home Depot	275.172	0,30
5.214	Hugo Boss	294.838	0,32
121	Kering	19.552	0,02
4.103	Kingfisher	17.689	0,02
7.777	Kohl's	294.904	0,32

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
476	L Brands	31.954	0,03
4.346	Lawson	346.104	0,37
1.080	Liberty Interactive	27.400	0,03
1.600	Lowe's	126.672	0,14
8.887	Macy's	298.692	0,32
4.145	Marks & Spencer Group	17.659	0,02
1.587	McDonald's	190.980	0,21
304	Next	20.035	0,02
6.832	Nordstrom	259.958	0,28
197	O'Reilly Automotive	53.407	0,06
2.073	Rite Aid	15.527	0,02
122	Shimamura	18.052	0,02
33.459	Staples	288.417	0,31
58	Swatch Group	16.849	0,02
5.289	Target	369.278	0,40
1.192	TJX	92.058	0,10
168	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	40.931	0,04
7.564	Wal-Mart Stores	552.323	0,59
1.689	Walgreens Boots Alliance	140.643	0,15
3.633	Yamada Denki	19.123	0,02
835	Yum! Brands	69.238	0,07
		<hr/>	
		5.800.417	6,23
Halbleiter			
590	Analog Devices	33.418	0,03
2.071	Applied Materials	49.642	0,05
746	Broadcom	115.929	0,12
2.337	Infineon Technologies	33.687	0,04
19.204	Intel	629.891	0,68
360	KLA-Tencor	26.370	0,03
339	Lam Research	28.496	0,03
766	Linear Technology	35.642	0,04
545	Microchip Technology	27.664	0,03
1.986	Micron Technology	27.327	0,03
914	NVIDIA	42.967	0,05
542	NXP Semiconductors	42.460	0,04
9.148	QUALCOMM	490.058	0,53
457	Rohm	17.841	0,02
1.766	Texas Instruments	110.640	0,12
404	Tokyo Electron	33.768	0,04
488	Xilinx	22.512	0,02
		<hr/>	
		1.768.312	1,90
Software			
894	Adobe Systems	85.636	0,09
338	Akamai Technologies	18.904	0,02
911	Amadeus IT Holding	39.749	0,04
482	Autodesk	26.095	0,03
1.043	CA	34.242	0,04
563	Cerner	32.992	0,04
182	Check Point Software Technologies	14.502	0,02
277	Citrix Systems	22.185	0,02
543	Electronic Arts	41.138	0,04
578	Fidelity National Information Services	42.587	0,05
546	Fiserv	59.367	0,06
13.690	Microsoft	700.517	0,75
1.262	Nuance Communications	19.725	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,76 % (31. Dezember 2015 – 99,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
5.326	Oracle	217.993	0,24
606	Paychex	36.057	0,04
305	Red Hat	22.143	0,02
2.435	Sage Group	21.012	0,02
1.125	salesforce.com	89.336	0,10
1.653	SAP	123.333	0,13
361	ServiceNow	23.970	0,03
		<u>1.671.483</u>	<u>1,80</u>
Textilien und Bekleidung			
385	Adidas	54.940	0,06
438	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	66.177	0,07
403	Michael Kors Holdings	19.940	0,02
350	Under Armour (Aktien der Klasse A)	14.046	0,02
352	Under Armour (Aktien der Klasse C)	12.813	0,01
912	VF	56.079	0,06
		<u>223.995</u>	<u>0,24</u>
Handel und Vertrieb			
547	Wolseley	28.299	0,03
		<u>28.299</u>	<u>0,03</u>
Transportwesen			
248	AP Moeller - Maersk	322.369	0,35
97.374	Aurizon Holdings	349.473	0,38
1.364	Canadian National Railway	80.126	0,09
185	Central Japan Railway	32.685	0,03
338	CH Robinson Worldwide	25.097	0,03
1.895	CSX	49.422	0,05
1.624	Deutsche Post	45.420	0,05
425	East Japan Railway	39.078	0,04
282	Kansas City Southern	25.405	0,03
123	Kühne + Nagel International	17.196	0,02
646	Norfolk Southern	54.994	0,06
1.516	Union Pacific	132.271	0,14
1.163	United Parcel Service	125.278	0,13
269	West Japan Railway	16.957	0,02
923	Yamato Holdings	21.057	0,02
		<u>1.336.828</u>	<u>1,44</u>
Wasser			
1.084	Veolia Environnement	23.447	0,02
		<u>23.447</u>	<u>0,02</u>
Summe Aktien		<u>92.816.724</u>	<u>99,76</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,09 % (31. Dezember 2015 – 0,44 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
201.285	Rolls-Royce Holdings	269	0,00
		<u>269</u>	<u>0,00</u>
Automobile			
398	Volkswagen	47.886	0,05
		<u>47.886</u>	<u>0,05</u>
Haushaltsartikel			
331	Henkel & Co	40.284	0,04
		<u>40.284</u>	<u>0,04</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>88.439</u>	<u>0,09</u>

Bezugsrechte - 0,00 % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)

Bau- und Ingenieurwesen			
829	ACS Actividades de Construccion y Servicios	583	0,00
		<u>583</u>	<u>0,00</u>
Öl und Gas			
2.082	Repsol	678	0,00
		<u>678</u>	<u>0,00</u>
Summe Bezugsrechte		<u>1.261</u>	<u>0,00</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>92.906.424</u>	<u>99,85</u>

Derivative Finanzinstrumente - (0,00) % (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures* - (0,00) % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Anteil in % des Fonds
JPY	Mini Topix Index Futures				
	Long Futures Contracts	103.056	08.09.2016	(5.931)	(0,00)
USD	S&P500 E Mini Index Futures				
	Long Futures Contracts	316.365	16.09.2016	(2.835)	(0,00)
EUR	Stoxx Europe 600				
	Long Futures Contracts	216.880	16.09.2016	1.155	0,00
	Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			1.155	0,00
	Nicht realisierter Verlust auf offenen Futures			(8.766)	(0,00)
	Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			<u>(7.611)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe derivativer Finanzinstrumente			<u>(7.611)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanz. Vermögenswerte			92.898.813	99,85
	Sonstiges Nettovermögen - 0,15 % (31. Dezember 2015 - 0,16 %)			707.916	0,15
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			<u>93.606.729</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	<u>30.06.2016</u>	99,19
Sonstige übertragbare Wertpapiere		0,02
Kurzfristige Vermögenswerte		<u>0,79</u>
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI Total Return Net World Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Bei den Unternehmen im Referenzindex handelt es sich um Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung gemessen am Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen.

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern weltweit abbildet. Gemäß der MSCI-Index-Methodologie strebt der Referenzindex eine 85 %ige Marktabdeckung unter Berücksichtigung des Streubesitzes innerhalb jeder Branchengruppe in den Aktienmärkten der Industrieländer an.

Zum 2. Juni 2014 sind im Referenzindex Bestandteile aus den folgenden 23 Industrieländern enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Vereinigte Staaten und Vereinigtes Königreich.

Die zugrunde liegenden Bestandteile des Referenzindex notieren in verschiedenen Währungen.

Der Referenzindex für die Anteilsklassen 1D - Core, 1D - Institutional und 1C - Institutional wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet. Der Referenzindex für die Anteilsklasse 2D - Institutional wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2016</u>
Deutsche MSCI World Index Fund	€96.001.703	€39,35
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>
	<u>erzielte Rendite</u>	<u>erzielte Indexrendite</u>
Deutsche MSCI World Index Fund	(1,15) %	(1,58) %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
Deutsche MSCI World Index Fund	0,35 %	0,43 %

* Im Jahresverlauf bis Monatsende Juni schnitt der Fonds nach Gebühren um 43 Basispunkte besser ab als die Benchmark; 4 Basispunkte entfallen auf die Verwaltungsgebühr, die Wertentwicklung vor Gebühren beträgt somit 47 Basispunkte. Aus der Portfoliooptimierung hat sich eine tägliche Tracking-Differenz ergeben, die letztlich zu einem Tracking Error von 35 Basispunkten geführt hat. Die Nachbildung des Basket (Diskrepanz im Aktienbestand) und die Diskrepanz bei der Dividendenbesteuerung (aufgrund der vorteilhafteren Quellensteuer) trugen mit jeweils 18 Basispunkten zu der besseren Wertentwicklung bei. Ein höherer Barmittelbestand (Cash Drag) trug mit weiteren 9 Basispunkten zu der besseren Wertentwicklung bei.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
2.000	Airbus Group	103.460	0,11
700	B/E Aerospace	29.095	0,03
13.897	BAE Systems	87.624	0,09
2.300	Boeing	268.870	0,28
8.000	Bombardier	10.757	0,01
8.707	Cobham	16.480	0,02
500	Harris	37.554	0,04
1.719	IHI	4.102	0,00
12.641	Kawasaki Heavy Industries	31.610	0,03
300	L-3 Communications Holdings	39.612	0,04
900	Lockheed Martin	201.047	0,21
600	Northrop Grumman	120.049	0,12
1.000	Raytheon	122.373	0,13
600	Rockwell Collins	45.982	0,05
5.600	Rolls-Royce Holdings	47.944	0,05
900	Safran	54.828	0,06
400	Thales	30.004	0,03
200	TransDigm Group	47.471	0,05
2.700	United Technologies	249.233	0,26
		<u>1.548.095</u>	<u>1,61</u>
Agrarrohstoffe			
7.000	Altria Group	434.511	0,45
2.322	Archer-Daniels-Midland	89.645	0,09
6.330	British American Tobacco	368.884	0,39
3.200	Imperial Tobacco Group	156.082	0,16
3.725	Japan Tobacco	134.100	0,14
5.110	Philip Morris International	467.878	0,49
2.600	Reynolds American	126.215	0,13
600	Swedish Match	18.645	0,02
		<u>1.795.960</u>	<u>1,87</u>
Fluggesellschaften			
378	American Airlines Group	9.632	0,01
3.481	Cathay Pacific Airways	4.572	0,01
583	Delta Air Lines	19.118	0,02
25	Deutsche Lufthansa	263	0,00
3.000	International Consolidated Airlines Group	13.275	0,01
400	Japan Airlines	11.554	0,01
1.900	Singapore Airlines	13.546	0,01
		<u>71.960</u>	<u>0,07</u>
Autoteile			
1.287	Aisin Seiki	46.693	0,05
302	Autoliv	29.209	0,03
759	BorgWarner	20.168	0,02
2.100	Bridgestone	60.233	0,06
620	Cie Generale des Etablissements Michelin	52.830	0,06
350	Continental	59.255	0,06
948	Delphi Automotive	53.418	0,06
1.700	Denso	53.354	0,06
7.000	GKN	22.717	0,02
2.057	Johnson Controls	81.950	0,09
400	Koito Manufacturing	16.408	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
1.300	Magna International	40.862	0,04
1.000	NGK Insulators	17.961	0,02
1.289	Nokian Renkaat	41.287	0,04
2.600	Sumitomo Electric Industries	30.580	0,03
2.528	Sumitomo Rubber Industries	30.233	0,03
600	Toyota Industries	21.242	0,02
900	Valeo	36.117	0,04
400	Yokohama Rubber	4.464	0,00
		<hr/>	
		718.981	0,75
Automobile			
960	Bayerische Motoren Werke	63.158	0,07
2.551	Daihatsu Motor	29.612	0,03
3.094	Daimler	165.591	0,17
1.610	Ferrari	59.007	0,06
1.491	Fiat Chrysler Automobiles	8.193	0,01
12.322	Ford Motor	139.419	0,15
2.000	Fuji Heavy Industries	61.032	0,06
4.527	General Motors	115.319	0,12
700	Harley-Davidson	28.543	0,03
3.679	Hino Motors	32.635	0,03
5.102	Honda Motor	115.159	0,12
2.818	Isuzu Motors	30.870	0,03
1.196	Mazda Motor	14.261	0,02
4.853	Mitsubishi Motors	19.970	0,02
7.326	Nissan Motor	59.001	0,06
1.551	PACCAR	72.416	0,08
1.300	Peugeot	14.060	0,01
658	Renault	45.034	0,05
1.300	Suzuki Motor	31.407	0,03
350	Tesla Motors	66.878	0,07
9.000	Toyota Motor	398.939	0,42
4.500	Volvo	39.680	0,04
1.000	Yamaha Motor	13.521	0,01
		<hr/>	
		1.623.705	1,69
Banken			
12.867	Aozora Bank	39.965	0,04
8.811	Australia & New Zealand Banking Group	142.440	0,15
22.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	111.408	0,12
15.180	Banco de Sabadell	17.897	0,02
13.000	Banco Popular Espanol	14.963	0,02
48.000	Banco Santander	164.592	0,17
5.000	Bank Hapoalim	22.672	0,02
35.466	Bank of America	423.632	0,44
101.917	Bank of Ireland	18.855	0,02
2.284	Bank of Montreal	129.730	0,13
3.400	Bank of New York Mellon	118.898	0,12
4.708	Bank of Nova Scotia	206.588	0,21
12.835	Bankia	8.291	0,01
49.792	Barclays	83.042	0,09
3.707	BB&T	118.823	0,12
3.600	BNP Paribas	143.118	0,15
19.752	BOC Hong Kong Holdings	53.169	0,06
8.000	CaixaBank	15.736	0,02
1.514	Canadian Imperial Bank of Commerce	101.830	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.700	Capital One Financial	97.184	0,10
10.234	Citigroup	390.494	0,41
1.600	Citizens Financial Group	28.775	0,03
2.900	Commerzbank	16.890	0,02
5.669	Commonwealth Bank of Australia	282.575	0,29
4.000	Concordia Financial Group	13.996	0,01
5.451	Credit Agricole	41.210	0,04
5.400	Credit Suisse Group	51.441	0,05
3.152	Danske Bank	74.311	0,08
6.000	DBS Group Holdings	63.241	0,07
4.000	Deutsche Bank	49.300	0,05
2.658	DNB	28.406	0,03
900	Erste Group Bank	18.279	0,02
4.182	Fifth Third Bancorp	66.215	0,07
600	First Republic Bank	37.800	0,04
1.270	Goldman Sachs Group	169.852	0,18
3.883	Hang Seng Bank	59.605	0,06
65.000	HSBC Holdings	364.400	0,38
13.000	ING Groep	119.327	0,12
38.000	Intesa Sanpaolo	64.676	0,07
1.400	Japan Post Bank	14.728	0,02
12.300	JPMorgan Chase & Co	687.990	0,72
700	KBC Group	30.744	0,03
3.500	KeyCorp	34.813	0,04
213.000	Lloyds Banking Group	138.557	0,14
632	M&T Bank	67.259	0,07
1.600	Mediobanca	8.248	0,01
43.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	172.004	0,18
79.000	Mizuho Financial Group	102.794	0,11
5.000	Morgan Stanley	116.927	0,12
8.800	National Australia Bank	149.988	0,16
2.605	National Bank of Canada	79.786	0,08
2.700	Natixis	9.204	0,01
1.520	New York Community Bancorp	20.509	0,02
11.183	Nordea Bank	84.234	0,09
1.198	Northern Trust	71.452	0,07
9.000	Oversea-Chinese Banking	52.306	0,05
3.367	People's United Financial	44.431	0,05
1.640	PNC Financial Services Group	120.149	0,13
278	Raiffeisen Bank International	3.134	0,00
5.703	Regions Financial	43.686	0,05
6.700	Resona Holdings	21.869	0,02
5.564	Royal Bank of Canada	294.399	0,31
11.000	Royal Bank of Scotland Group	22.713	0,02
5.553	Skandinaviska Enskilda Banken	43.037	0,04
2.266	Societe Generale	63.924	0,07
10.000	Standard Chartered	67.938	0,07
1.600	State Street	77.656	0,08
4.960	Sumitomo Mitsui Financial Group	127.338	0,13
13.544	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	39.192	0,04
1.598	SunTrust Banks	59.090	0,06
4.500	Svenska Handelsbanken	48.668	0,05
3.958	Swedbank	73.881	0,08
6.903	Toronto-Dominion Bank	265.443	0,28
12.178	UBS Group	141.439	0,15
13.000	UniCredit	25.610	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.286	Unione di Banche Italiane	3.182	0,00
4.000	United Overseas Bank	49.277	0,05
5.400	US Bancorp	196.032	0,20
15.600	Wells Fargo & Co	664.610	0,69
11.200	Westpac Banking	220.696	0,23
		<hr/>	
		8.532.563	8,89
Getränke			
2.879	Anheuser-Busch InBev	338.570	0,35
1.400	Asahi Group Holdings	40.610	0,04
400	Brown-Forman	35.919	0,04
400	Carlsberg	34.114	0,04
14.000	Coca-Cola	571.241	0,59
5.802	Coca-Cola Amatil	32.004	0,03
500	Constellation Brands	74.441	0,08
9.331	Diageo	234.271	0,24
733	Dr Pepper Snapple Group	63.756	0,07
700	Heineken	57.939	0,06
400	Heineken Holding	29.264	0,03
3.702	Kirin Holdings	55.966	0,06
500	Molson Coors Brewing	45.515	0,05
500	Monster Beverage	72.330	0,08
4.782	PepsiCo	456.011	0,47
650	Pernod Ricard	65.065	0,07
3.000	SABMiller	157.752	0,16
500	Suntory Beverage & Food	20.268	0,02
3.000	Treasury Wine Estates	18.559	0,02
		<hr/>	
		2.403.595	2,50
Biotechnologie			
1.010	Alexion Pharmaceuticals	106.150	0,11
250	Alnylam Pharmaceuticals	12.487	0,01
2.662	Amgen	364.574	0,38
699	Biogen	152.151	0,16
500	BioMarin Pharmaceutical	35.015	0,04
2.700	Celgene	239.706	0,25
1.500	CSL	112.781	0,12
200	Genmab	32.528	0,03
4.741	Gilead Sciences	355.997	0,37
429	Illumina	54.209	0,06
500	Incyte	35.996	0,04
353	Regeneron Pharmaceuticals	110.966	0,11
800	Vertex Pharmaceuticals	61.943	0,06
		<hr/>	
		1.674.503	1,74
Bauprodukte			
3.000	Asahi Glass	14.530	0,02
1.450	Cie de Saint-Gobain	49.815	0,05
3.519	CRH	91.494	0,10
700	Daikin Industries	52.292	0,05
5.641	Fletcher Building	31.028	0,03
600	Fortune Brands Home & Security	31.308	0,03
120	Geberit	40.802	0,04
500	HeidelbergCement	33.735	0,04
2.436	James Hardie Industries	33.389	0,03
1.500	LafargeHolcim	56.187	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
1.242	LIXIL Group	18.362	0,02
300	Martin Marietta Materials	51.847	0,05
1.100	Masco	30.635	0,03
10	Sika	37.661	0,04
500	TOTO	17.811	0,02
400	Vulcan Materials	43.336	0,05
		<hr/>	
		634.232	0,66
Chemie			
380	Agrium	30.786	0,03
1.100	Air Liquide	103.466	0,11
800	Air Products & Chemicals	102.284	0,11
1.200	Akzo Nobel	67.644	0,07
746	Albemarle	53.256	0,05
300	Arkema	20.721	0,02
5.000	Asahi Kasei	31.060	0,03
2.880	BASF	197.683	0,21
500	Brenntag	21.715	0,02
500	Celanese	29.457	0,03
635	CF Industries Holdings	13.775	0,01
386	Croda International	14.580	0,01
4.098	Dow Chemical	183.367	0,19
600	Eastman Chemical	36.671	0,04
900	Ecolab	96.080	0,10
3.144	El du Pont de Nemours & Co	183.385	0,19
50	EMS-Chemie Holding	23.215	0,02
35	Givaudan	63.255	0,07
113	Hitachi Chemical	1.877	0,00
300	International Flavors & Fragrances	34.044	0,04
5.704	Israel Chemicals	19.892	0,02
566	Johnson Matthey	19.077	0,02
2.528	JSR	29.855	0,03
600	K+S	11.007	0,01
1.000	Kaneka	5.949	0,01
500	Koninklijke DSM	25.995	0,03
1.200	Kuraray	12.793	0,01
400	LANXESS	15.712	0,02
550	Linde	68.942	0,07
200	Lonza Group	29.789	0,03
1.227	LyondellBasell Industries	82.194	0,09
4.100	Mitsubishi Chemical Holdings	16.717	0,02
1.719	Mitsubishi Gas Chemical	8.009	0,01
1.700	Monsanto	158.240	0,16
1.678	Mosaic	39.543	0,04
500	Nitto Denko	28.235	0,03
800	Novozymes	34.366	0,04
2.532	Potash of Saskatchewan	36.854	0,04
1.060	PPG Industries	99.374	0,10
900	Praxair	91.049	0,09
212	Sherwin-Williams	56.040	0,06
1.151	Shin-Etsu Chemical	60.210	0,06
200	Solvay	16.676	0,02
6.000	Sumitomo Chemical	22.005	0,02
400	Symrise	24.460	0,03
350	Syngenta	120.980	0,13
4.000	Teijin	11.827	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
5.000	Toray Industries	38.141	0,04
127	Umicore	5.876	0,01
600	Yara International	17.026	0,02
		<hr/>	
		2.515.154	2,62
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.802	Abertis Infraestructuras	36.986	0,04
619	Adecco	27.962	0,03
1.500	Ashtead Group	19.205	0,02
1.200	Atlantia	26.844	0,03
1.803	Automatic Data Processing	149.099	0,16
5.200	Brambles	43.182	0,04
3.000	Bunzl	83.100	0,09
2.072	Capita	23.985	0,02
3.170	Dai Nippon Printing	31.569	0,03
1.829	Edenred	33.827	0,03
400	Equifax	46.231	0,05
6.100	Experian	103.642	0,11
300	FleetCor Technologies	38.651	0,04
7.848	G4S	17.272	0,02
700	Global Payments	44.976	0,05
1.731	H&R Block	35.837	0,04
700	Intertek Group	29.304	0,03
443	ManpowerGroup	25.656	0,03
934	Moody's	78.784	0,08
400	Park24	12.336	0,01
4.464	PayPal Holdings	146.704	0,15
670	Randstad Holding	24.224	0,03
1.000	Recruit Holdings	32.771	0,03
3.076	RELX NV	48.016	0,05
4.889	RELX	80.949	0,08
900	Republic Services	41.567	0,04
1.278	S&P Global	123.388	0,13
700	Secom	46.389	0,05
1.328	Securitas	18.242	0,02
20	SGS	41.135	0,04
1.719	Toppan Printing	13.243	0,01
800	Total System Services	38.245	0,04
9.288	Transurban Group (mit Stimmrecht)	74.640	0,08
800	Vantiv	40.758	0,04
500	Verisk Analytics	36.491	0,04
1.900	Waste Management	113.338	0,12
1.584	Western Union	27.347	0,03
		<hr/>	
		1.855.895	1,93
Computer und Peripheriegeräte			
2.235	Accenture	227.916	0,24
18.500	Apple	1.591.972	1,66
300	Atos	22.359	0,02
2.145	BlackBerry	12.890	0,01
500	Capgemini	39.100	0,04
1.000	CGI Group	38.252	0,04
1.945	Cognizant Technology Solutions	100.213	0,10
1.867	Computershare	11.475	0,01
6.075	EMC	148.574	0,15
6.719	Fujitsu	22.048	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
201	Gemalto	11.013	0,01
5.200	Hewlett Packard Enterprise	85.516	0,09
5.200	HP	58.743	0,06
200	Ingenico Group	21.020	0,02
3.200	International Business Machines	437.190	0,46
1.591	NetApp	35.216	0,04
600	Nomura Research Institute	19.689	0,02
500	NTT Data	21.189	0,02
1.551	Seagate Technology	34.009	0,04
544	Synopsys	26.481	0,03
500	TDK	24.874	0,03
920	Western Digital	39.137	0,04
		<u>3.028.876</u>	<u>3,15</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
2.258	ACS Actividades de Construccion y Servicios	55.084	0,06
200	Aena	23.650	0,02
576	Bouygues	14.936	0,01
2.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings	15.478	0,02
400	CIMIC Group	9.585	0,01
2.170	Ferrovial	37.834	0,04
800	Fluor	35.487	0,04
1.000	Jacobs Engineering Group	44.836	0,05
731	JGC	9.319	0,01
3.000	Kajima	18.636	0,02
2.000	Lend Lease Group	16.890	0,02
2.300	Obayashi	21.896	0,02
400	SBA Communications	38.864	0,04
2.000	Shimizu	16.776	0,02
1.241	Skanska	23.125	0,02
3.600	Sydney Airport	16.745	0,02
3.500	Taisei	25.734	0,03
1.867	Vinci	118.909	0,12
		<u>543.784</u>	<u>0,57</u>
Container und Verpackungen			
3.600	Amcor	36.024	0,04
1.035	WestRock	36.213	0,04
		<u>72.237</u>	<u>0,08</u>
Vertrieb und Großhandel			
1.049	Fastenal	41.915	0,04
832	Genuine Parts	75.827	0,08
7.472	ITOCHU	81.261	0,09
10.158	Marubeni	40.954	0,04
5.169	Mitsubishi	81.091	0,08
7.472	Mitsui & Co	79.557	0,08
737	Rexel	8.339	0,01
3.300	Sumitomo	29.664	0,03
265	WW Grainger	54.207	0,06
		<u>492.815</u>	<u>0,51</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
3.500	3i Group	23.058	0,02
1.453	Aberdeen Asset Management	4.885	0,01
160	Alliance Data Systems	28.217	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
2.800	American Express	153.138	0,16
600	Ameriprise Financial	48.526	0,05
783	ASX	24.015	0,02
400	BlackRock	123.329	0,13
4.900	Charles Schwab	111.633	0,12
1.778	CI Financial	33.211	0,03
9.000	CK Hutchison Holdings	88.291	0,09
1.200	CME Group	105.207	0,11
7.000	Daiwa Securities Group	33.012	0,03
500	Deutsche Börse	36.770	0,04
1.300	Discover Financial Services	62.709	0,07
1.350	Eaton Vance	42.944	0,04
2.094	Franklin Resources	62.898	0,07
582	Groupe Bruxelles Lambert	42.754	0,04
3.800	Hong Kong Exchanges and Clearing	82.713	0,09
1.600	ICAP	8.080	0,01
1.071	IGM Financial	26.107	0,03
500	Intercontinental Exchange	115.199	0,12
2.183	Invesco	50.186	0,05
1.657	Investor	49.449	0,05
1.900	Japan Exchange Group	19.471	0,02
700	Julius Baer Group	25.102	0,03
1.000	Kinnevik	21.248	0,02
900	London Stock Exchange Group	27.410	0,03
1.463	Macquarie Group	67.560	0,07
3.325	MasterCard	263.558	0,27
3.291	Navient	35.400	0,04
12.573	Nomura Holdings	40.288	0,04
4.400	ORIX	50.497	0,05
50	Partners Group Holding	19.253	0,02
600	Provident Financial	16.605	0,02
3.200	Singapore Exchange	16.308	0,02
2.500	Synchrony Financial	56.888	0,06
1.285	T Rowe Price Group	84.402	0,09
1.956	TD Ameritrade Holding	50.135	0,05
6.500	Visa	433.958	0,45
6.000	Worldpay Group	19.616	0,02
		<hr/>	
		2.604.030	2,71
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.500	Altice	20.220	0,02
19.938	AT&T	775.482	0,81
400	BCE	16.950	0,02
25.258	Bezeq The Israeli Telecommunication	45.074	0,05
25.625	BT Group	126.421	0,13
2.816	CenturyLink	73.534	0,08
16.914	Cisco Systems	436.800	0,46
11.000	Deutsche Telekom	168.080	0,18
600	Elisa	20.640	0,02
1.513	Eutelsat Communications	25.759	0,03
9.177	Frontier Communications	40.807	0,04
13.318	HKT Trust & HKT	17.276	0,02
1.400	Inmarsat	13.553	0,01
1.867	Juniper Networks	37.795	0,04
6.300	KDDI	172.076	0,18
7.962	Koninklijke KPN	25.916	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
900	Level 3 Communications	41.713	0,04
800	Motorola Solutions	47.505	0,05
2.300	Nippon Telegraph & Telephone	96.866	0,10
20.000	Nokia	102.100	0,11
4.530	NTT DOCOMO	109.959	0,11
6.800	Orange	99.654	0,10
300	Palo Alto Networks	33.118	0,03
800	Proximus	22.780	0,02
1.956	Rogers Communications	70.903	0,07
2.749	SES	53.358	0,06
27.000	Singapore Telecommunications	74.397	0,08
3.660	SoftBank Group	185.903	0,19
677	StarHub	1.716	0,00
70	Swisscom	31.220	0,03
1.012	T-Mobile	39.416	0,04
5.980	TDC	26.244	0,03
30.000	Telecom Italia	22.050	0,02
8.657	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	59.137	0,06
13.655	Telefonica	115.521	0,12
2.000	Telefonica Deutschland Holding	7.386	0,01
200	Telenet Group Holding	8.182	0,01
3.743	Telenor	55.402	0,06
11.562	Telia	48.789	0,05
15.000	Telstra	55.898	0,06
13.000	Verizon Communications	653.423	0,68
90.000	Vodafone Group	246.537	0,26
		<hr/>	
		4.325.560	4,51
Stromversorgungsbetriebe			
2.000	AGL Energy	25.858	0,03
859	Ameren	41.429	0,04
1.864	American Electric Power	117.600	0,12
2.000	Chubu Electric Power	25.418	0,03
2.596	Chugoku Electric Power	29.588	0,03
6.885	CLP Holdings	63.109	0,07
840	CMS Energy	34.675	0,04
900	Consolidated Edison	65.166	0,07
8.988	Contact Energy	29.847	0,03
1.800	Dominion Resources	126.265	0,13
600	DTE Energy	53.533	0,06
2.400	Duke Energy	185.333	0,19
5.590	E.ON	50.455	0,05
1.000	Edison International	69.913	0,07
700	Electric Power Development	14.611	0,02
1.000	Endesa	18.030	0,02
20.600	Enel	81.988	0,09
4.555	Engie	66.093	0,07
973	Entergy	71.249	0,07
958	Eversource Energy	51.653	0,05
3.200	Exelon	104.732	0,11
1.278	FirstEnergy	40.159	0,04
1.122	Fortum	16.134	0,02
600	Hokuriku Electric Power	6.660	0,01
17.354	Iberdrola	105.634	0,11
2.200	Kansai Electric Power	19.137	0,02
2.000	Kyushu Electric Power	17.934	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
1.400	NextEra Energy	164.328	0,17
5.840	Origin Energy	22.507	0,02
1.576	PG&E	90.677	0,09
4.000	Power Assets Holdings	32.975	0,03
2.000	PPL	67.960	0,07
1.529	Public Service Enterprise Group	64.149	0,07
400	Red Electrica	32.068	0,03
872	RWE	12.374	0,01
998	SCANA	67.968	0,07
3.300	Southern	159.304	0,17
2.900	SSE	54.228	0,06
1.400	TECO Energy	34.831	0,04
11.249	Terna Rete Elettrica Nazionale	56.178	0,06
5.192	Tokyo Electric Power	19.680	0,02
1.500	Tokyo Electric Power Holdings	16.938	0,02
855	WEC Energy Group	50.256	0,05
2.000	Xcel Energy	80.616	0,08
		<hr/>	
		2.559.240	2,67
Elektrische Geräte			
150	Acuity Brands	33.480	0,03
800	AMETEK	33.290	0,03
2.551	Brother Industries	24.352	0,03
3.600	Canon	91.996	0,10
1.794	Eaton	96.454	0,10
1.888	Electricite de France	20.711	0,02
2.507	Emerson Electric	117.706	0,12
1.807	Fortis	54.694	0,06
1.332	FUJIFILM Holdings	46.094	0,05
5.034	Konica Minolta	32.685	0,03
1.087	Legrand	50.339	0,05
200	Mabuchi Motor	7.511	0,01
700	Nidec	47.427	0,05
1.219	Nikon	14.824	0,02
2.479	Ricoh	19.228	0,02
1.740	Schneider Electric	92.324	0,10
2.400	Seiko Epson	34.387	0,04
2.500	Siemens	229.525	0,24
13.770	Toshiba	33.394	0,03
5.984	Xerox	51.117	0,05
		<hr/>	
		1.131.538	1,18
Elektronik			
1.590	Agilent Technologies	63.488	0,07
1.000	Amphenol	51.605	0,05
3.405	Corning	62.770	0,06
983	Garmin	37.534	0,04
2.456	Honeywell International	257.151	0,27
1.783	Hoya	56.851	0,06
200	Keyence	121.328	0,13
3.990	Koninklijke Philips	89.356	0,09
1.332	Kyocera	56.589	0,06
200	Mettler-Toledo International	65.695	0,07
700	Murata Manufacturing	69.894	0,07
11.738	NEC	24.409	0,03
700	Omron	20.330	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
1.160	TE Connectivity	59.632	0,06
1.705	Tyco International	65.379	0,07
300	Waters	37.981	0,04
		<hr/>	
		1.139.992	1,19
Energiezubehör und -dienste			
14.514	EDP - Energias de Portugal	39.972	0,04
1.479	Vestas Wind Systems	89.955	0,10
		<hr/>	
		129.927	0,14
Nahrungsmittel			
2.000	Ajinomoto	42.221	0,04
1.100	Associated British Foods	35.989	0,04
583	Campbell Soup	34.913	0,04
1.465	Carrefour	32.538	0,03
8	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	42.872	0,04
300	Chr Hansen Holding	17.658	0,02
5.489	Compass Group	93.921	0,10
1.300	ConAgra Foods	55.946	0,06
1.847	Danone	117.118	0,12
532	Delhaize Group	50.290	0,05
1.766	General Mills	113.373	0,12
500	Hershey	51.078	0,05
1.000	Hormel Foods	32.945	0,03
10.137	J Sainsbury	28.336	0,03
400	JM Smucker	54.876	0,06
1.312	Kellogg	96.426	0,10
1.000	Kikkoman	32.903	0,03
2.639	Koninklijke Ahold	52.516	0,06
1.869	Kraft Heinz	148.854	0,16
2.800	Kroger	92.724	0,10
1.000	Loblaws	47.900	0,05
500	McCormick & Co	48.008	0,05
600	MEIJI Holdings	54.908	0,06
559	Metro (Notierung in Deutschland)	15.356	0,02
1.300	Metro (Notierung in Kanada)	40.555	0,04
5.200	Mondelez International	213.018	0,22
10.258	Nestle	712.278	0,74
5.034	Orkla	39.990	0,04
870	Safeway	38	0,00
870	Safeway Casa	795	0,00
2.400	Seven & I Holdings	90.148	0,09
300	Sodexo	29.028	0,03
1.706	Sysco	77.918	0,08
3.819	Tate & Lyle	30.720	0,03
30.138	Tesco	63.427	0,07
1.000	Tyson Foods	60.120	0,06
4.200	Unilever	180.877	0,19
4.017	Wesfarmers	107.963	0,11
1.753	Whole Foods Market	50.525	0,05
7.000	Wilmar International	15.262	0,02
18.061	WM Morrison Supermarkets	40.727	0,04
4.590	Woolworths	64.266	0,07
		<hr/>	
		3.211.324	3,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte			
1.906	International Paper	72.709	0,08
1.100	Mondi	18.464	0,02
2.626	Stora Enso	18.855	0,02
1.500	UPM-Kymmene	24.600	0,02
		<u>134.628</u>	<u>0,14</u>
Gasversorgungsbetriebe			
600	Atmos Energy	43.919	0,04
14.300	Centrica	38.802	0,04
600	Enagas	16.383	0,02
24.200	Hong Kong & China Gas	39.703	0,04
10.700	National Grid	141.113	0,15
6.000	Osaka Gas	20.658	0,02
11.976	Snam	64.191	0,07
7.000	Tokyo Gas	25.820	0,03
		<u>390.589</u>	<u>0,41</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
5.200	Abbott Laboratories	183.998	0,19
1.994	Baxter International	81.164	0,08
700	Becton Dickinson & Co	106.857	0,11
4.215	Boston Scientific	88.667	0,09
200	Cochlear	16.253	0,02
1.197	Coloplast	80.076	0,08
300	CR Bard	63.502	0,07
2.100	Danaher	190.918	0,20
750	Dentsply Sirona	41.883	0,04
800	Edwards Lifesciences	71.816	0,08
734	Essilor International	87.236	0,09
300	Henry Schein	47.743	0,05
114	Intuitive Surgical	67.871	0,07
4.700	Medtronic	367.091	0,38
1.061	Olympus	35.329	0,04
2.841	Smith & Nephew	43.313	0,05
200	Sonova Holding	23.838	0,03
1.340	St Jude Medical	94.082	0,10
1.449	Stryker	156.293	0,16
500	Systemex	30.665	0,03
1.000	Terumo	38.123	0,04
1.251	Thermo Fisher Scientific	166.387	0,17
833	Zimmer Biomet Holdings	90.262	0,09
		<u>2.173.367</u>	<u>2,26</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.059	Aetna	116.419	0,12
900	Anthem	106.401	0,11
800	Centene	51.394	0,05
900	Cigna	103.687	0,11
600	DaVita HealthCare Partners	41.759	0,04
1.491	Fresenius & Co	98.138	0,10
700	Fresenius Medical Care & Co	54.621	0,06
1.022	HCA Holdings	70.844	0,07
556	Humana	90.025	0,10
318	Laboratory of America Holdings	37.289	0,04
784	Quest Diagnostics	57.451	0,06
500	Ramsay Health Care	24.048	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
3.076	Sonic Healthcare	44.428	0,05
3.200	UnitedHealth Group	406.715	0,42
400	Universal Health Services	48.283	0,05
		<u>1.351.502</u>	<u>1,41</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
700	Accor	24.283	0,03
2.000	Aristocrat Leisure	18.499	0,02
600	Carnival Plc	23.897	0,03
1.300	Carnival Corp	51.722	0,05
11.242	Galaxy Entertainment Group	30.001	0,03
22.573	Genting Singapore	10.945	0,01
2.000	Hilton Worldwide Holdings	40.560	0,04
583	InterContinental Hotels Group	19.313	0,02
1.640	Las Vegas Sands	64.201	0,07
700	Marriott International	41.876	0,04
2.000	MGM Resorts International	40.740	0,04
700	Oriental Land	40.684	0,04
300	Paddy Power Betfair	28.350	0,03
633	Royal Caribbean Cruises	38.261	0,04
10.474	Sands China	31.536	0,03
300	Sankyo	10.081	0,01
300	Shimano	40.878	0,04
24.153	SJM Holdings	13.199	0,01
653	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	43.467	0,05
1.463	TUI	14.990	0,02
600	Whitbread	25.211	0,03
14.898	Wynn Macau	19.256	0,02
405	Wynn Resorts	33.043	0,03
		<u>704.993</u>	<u>0,73</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.900	Barratt Developments	14.147	0,01
500	Berkeley Group Holdings	15.180	0,02
2.000	Daiwa House Industry	52.329	0,05
1.000	DR Horton	28.336	0,03
500	Leggett & Platt	23.003	0,02
1.317	Newell Brands	57.578	0,06
900	Persimmon	15.671	0,02
606	PulteGroup	10.631	0,01
1.400	Sekisui Chemical	15.404	0,02
3.860	Sekisui House	60.268	0,06
400	Snap-on	56.823	0,06
9.400	Taylor Wimpey	14.964	0,02
		<u>364.334</u>	<u>0,38</u>
Haushaltsartikel			
228	Avery Dennison	15.341	0,02
411	Church & Dwight	38.065	0,04
500	Clorox	62.285	0,06
771	Electrolux	18.716	0,02
300	Henkel & Co	29.061	0,03
1.097	Kimberly-Clark	135.754	0,14
7.500	Panasonic	57.975	0,06
2.100	Reckitt Benckiser Group	189.266	0,20
4.200	Sony	110.111	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
596	Stanley Black & Decker	59.667	0,06
5.000	Techtronic Industries	18.709	0,02
416	Whirlpool	62.399	0,07
		<hr/>	
		797.349	0,83
Industriekonglomerate			
2.200	3M	346.788	0,36
600	GEA Group	25.365	0,03
30.850	General Electric	874.169	0,91
2.322	Industrivarden	33.574	0,03
800	Jardine Matheson Holdings	41.989	0,04
5.000	Keppel	18.392	0,02
39.052	Noble Group	5.224	0,01
4.015	NWS Holdings	5.693	0,01
1.500	Smiths Group	20.811	0,02
2.000	Swire Pacific	20.328	0,02
5.000	Wharf Holdings	27.237	0,03
		<hr/>	
		1.419.570	1,48
Versicherungen			
1.956	Admiral Group	47.779	0,05
5.300	Aegon	18.709	0,02
1.600	Aflac	103.926	0,11
700	Ageas	21.690	0,02
40.000	AIA Group	215.114	0,22
1.500	Allianz	191.700	0,20
1.300	Allstate	81.853	0,09
4.200	American International Group	199.953	0,21
15.727	AMP	54.391	0,06
900	Aon	88.489	0,09
4.270	Assicurazioni Generali	45.048	0,05
11.700	Aviva	55.455	0,06
5.800	AXA	103.269	0,11
157	Baloise Holding	15.696	0,02
4.000	Berkshire Hathaway	521.320	0,54
1.600	Chubb	188.250	0,20
600	Cincinnati Financial	40.446	0,04
600	CNP Assurances	7.989	0,01
4.000	Dai-ichi Life Insurance	39.553	0,04
4.308	Direct Line Insurance Group	17.874	0,02
2.436	Gjensidige Forsikring	36.345	0,04
2.115	Great-West Lifeco	49.958	0,05
200	Hannover Rück	18.762	0,02
1.276	Hartford Financial Services Group	50.973	0,05
9.000	Insurance Australia Group	32.875	0,03
1.500	Japan Post Holdings	16.333	0,02
18.550	Legal & General Group	42.566	0,04
800	Lincoln National	27.918	0,03
1.100	Loews	40.685	0,04
9.779	Manulife Financial	119.764	0,12
1.213	Mapfre	2.375	0,00
50	Markel	42.881	0,04
1.644	Marsh & McLennan	101.308	0,11
10.000	Medibank	19.772	0,02
3.210	MetLife	115.086	0,12
1.500	MS&AD Insurance Group Holdings	34.502	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
500	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	75.125	0,08
800	NN Group	19.836	0,02
24.511	Old Mutual	59.076	0,06
1.844	Power Financial	37.895	0,04
1.539	Principal Financial Group	56.950	0,06
1.800	Progressive	54.278	0,06
8.057	Prudential	121.866	0,13
1.691	Prudential Financial	108.588	0,11
3.531	QBE Insurance Group	24.684	0,03
4.000	RSA Insurance Group	24.042	0,02
2.000	Sampo	73.060	0,08
500	SCOR	13.413	0,01
1.196	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	28.317	0,03
2.551	Sony Financial Holdings	25.606	0,03
2.000	St James's Place	18.892	0,02
5.563	Standard Life	19.653	0,02
2.000	Sun Life Financial	58.830	0,06
6.438	Suncorp Group	52.557	0,05
100	Swiss Life Holding	20.688	0,02
1.100	Swiss Re	86.137	0,09
3.702	T&D Holdings	27.898	0,03
2.415	Tokio Marine Holdings	71.345	0,07
1.100	Travelers	117.867	0,12
500	Tryg	7.998	0,01
8.757	UnipolSai	11.796	0,01
1.791	Unum Group	51.250	0,05
700	Voya Financial	15.601	0,02
400	Willis Towers Watson	44.758	0,05
1.200	XL Group	35.980	0,04
450	Zurich Insurance Group	99.539	0,10
		<hr/>	
		4.274.132	4,45
Internet-Software und -Dienste			
1.000	Alphabet (Aktien der Klasse A)	633.269	0,66
1.050	Alphabet (Aktien der Klasse C)	654.130	0,68
1.400	Amazon.com	901.812	0,94
3.386	eBay	71.350	0,07
400	Expedia	38.274	0,04
241	F5 Networks	24.696	0,03
7.600	Facebook	781.789	0,81
100	Iliad	18.250	0,02
1.000	Kakaku.com	17.767	0,02
600	LinkedIn	102.210	0,11
700	M3	21.804	0,02
1.644	Netflix	135.374	0,14
180	Priceline Group	202.272	0,21
3.000	Rakuten	29.020	0,03
3.523	Symantec	65.136	0,07
1.174	Trend Micro	37.546	0,04
506	TripAdvisor	29.286	0,03
1.819	Twitter	27.687	0,03
500	VeriSign	38.913	0,04
6.000	Yahoo Japan	23.795	0,03
2.600	Yahoo!	87.903	0,09
		<hr/>	
		3.942.283	4,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör			
400	Hasbro	30.241	0,03
1.971	Mattel	55.513	0,06
400	Nintendo	51.188	0,05
227	Polaris Industries	16.706	0,02
		<hr/>	
		153.648	0,16
Maschinen			
9.400	ABB	166.063	0,17
3.200	Atlas Copco	71.439	0,08
2.300	Caterpillar	156.950	0,16
3.400	CNH Industrial	22.032	0,02
800	Cummins	80.969	0,08
1.400	Deere & Co	102.125	0,11
895	Dover	55.845	0,06
700	FANUC	101.555	0,11
700	Flowserve	28.461	0,03
800	Hexagon	25.999	0,03
13.205	Hitachi	49.114	0,05
2.438	Hitachi Construction Machinery	31.680	0,03
1.400	Illinois Tool Works	131.261	0,14
1.200	Ingersoll-Rand	68.784	0,07
3.770	Komatsu	58.532	0,06
1.728	Kone	71.280	0,07
3.960	Kubota	47.514	0,05
400	Makita	23.725	0,03
1.301	Metso	27.360	0,03
7.000	Mitsubishi Electric	74.194	0,08
11.964	Mitsubishi Heavy Industries	42.766	0,04
731	NSK	4.823	0,01
718	Parker-Hannifin	69.832	0,07
882	Pentair	46.277	0,05
683	Rockwell Automation	70.590	0,07
400	Roper Technologies	61.411	0,06
2.742	Sandvik	24.397	0,03
200	Schindler Holding	32.524	0,03
200	SMC	43.704	0,05
903	Sumitomo Heavy Industries	3.518	0,00
700	Wabtec	44.251	0,05
834	Wartsila	30.483	0,03
541	Xylem	21.743	0,02
6.000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	3.591	0,00
		<hr/>	
		1.894.792	1,97
Medien			
200	Axel Springer	9.425	0,01
1.700	CBS	83.305	0,09
666	Charter Communications	137.067	0,14
8.049	Comcast	472.312	0,49
800	Dentsu	33.482	0,03
600	DISH Network	28.300	0,03
3.093	Interpublic Group	64.313	0,07
11.200	ITV	24.218	0,03
1.503	Lagardere	29.534	0,03
237	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	6.931	0,01
1.900	Liberty Global LiLAC (Aktien der Klasse C)	48.999	0,05
1.400	Nielsen Holdings	65.492	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
1.236	Omnicom Group	90.663	0,09
2.400	Pearson	27.926	0,03
700	ProSiebenSat.1 Media	27.450	0,03
590	Publicis Groupe	35.713	0,04
456	RTL Group	33.671	0,03
2.525	Shaw Communications	43.402	0,04
13.093	Singapore Press Holdings	34.588	0,04
3.000	Sky	30.612	0,03
1.791	Thomson Reuters	64.885	0,07
2.800	Time Warner	185.348	0,19
4.500	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	109.568	0,11
1.400	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	34.340	0,04
985	Viacom	36.768	0,04
3.500	Vivendi	59.150	0,06
5.000	Walt Disney	440.254	0,46
942	Wolters Kluwer	34.440	0,04
3.594	WPP	67.118	0,07
		<hr/>	
		2.359.274	2,46
Metalle und Bergbau			
1.923	Agnico Eagle Mines	92.152	0,10
3.690	Alcoa	30.790	0,03
5.287	Anglo American	46.244	0,05
7.000	ArcelorMittal	28.637	0,03
3.000	Assa Abloy	54.851	0,06
3.500	Barrick Gold	66.905	0,07
9.960	BHP Billiton (Notierung in Australien)	124.499	0,13
6.953	BHP Billiton (Notierung in England)	78.880	0,08
4.000	First Quantum Minerals	25.146	0,03
7.131	Fortescue Metals Group	16.728	0,02
600	Franco-Nevada	40.854	0,04
3.854	Freeport-McMoRan	38.646	0,04
43.000	Glencore	79.087	0,08
2.659	Goldcorp	45.558	0,05
2.415	JFE Holdings	27.864	0,03
36.795	Kobe Steel	26.796	0,03
12.641	Mitsubishi Materials	26.952	0,03
2.400	Newcrest Mining	36.997	0,04
1.678	Newmont Mining	59.088	0,06
4.400	Nippon Steel & Sumitomo Metal	75.590	0,08
5.000	Norsk Hydro	16.308	0,02
1.627	Nucor	72.362	0,08
456	Orica	3.768	0,00
300	Randgold Resources	30.359	0,03
1.400	Rio Tinto (Notierung in Australien)	42.694	0,05
4.198	Rio Tinto (Notierung in England)	115.880	0,12
1.870	Silver Wheaton	39.414	0,04
1.500	SKF	21.370	0,02
9.960	South32	10.280	0,01
2.375	Sumitomo Metal Mining	21.432	0,02
3.156	Teck Resources	37.208	0,04
1.800	Tenaris	23.418	0,02
1.300	ThyssenKrupp	23.413	0,02
6.892	Yamana Gold	32.101	0,03
		<hr/>	
		1.512.271	1,58

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas			
1.500	Anadarko Petroleum	71.898	0,08
3.500	APA Group	21.675	0,02
1.301	Apache	65.193	0,07
1.314	ARC Resources	20.136	0,02
1.300	Baker Hughes	52.810	0,06
63.000	BP	332.151	0,35
1.400	Cabot Oil & Gas	32.437	0,03
1.000	Caltex Australia	21.381	0,02
5.105	Canadian Natural Resources	141.036	0,15
2.393	Cenovus Energy	29.639	0,03
2.613	CenterPoint Energy	56.449	0,06
592	Cheniere Energy	20.010	0,02
6.236	Chevron	588.434	0,61
400	Cimarex Energy	42.961	0,05
760	Concho Resources	81.593	0,09
3.845	ConocoPhillips	150.900	0,16
2.045	Crescent Point Energy	28.929	0,03
300	DCC	23.771	0,03
1.900	Devon Energy	61.997	0,06
2.873	Enbridge	108.983	0,11
4.000	Encana	27.863	0,03
8.479	Eni	123.115	0,13
1.700	EOG Resources	127.651	0,13
500	EQT	34.849	0,04
13.800	Exxon Mobil	1.164.420	1,21
700	FMC Technologies	16.805	0,02
581	Galp Energia SGPS	7.262	0,01
1.100	Gas Natural	19.431	0,02
2.682	Halliburton	109.337	0,11
379	Helmerich & Payne	22.901	0,02
900	Hess	48.688	0,05
600	HollyFrontier	12.838	0,01
644	Husky Energy	7.039	0,01
900	Imperial Oil	25.501	0,03
3.200	Inpex	22.276	0,02
1.918	Inter Pipeline	36.425	0,04
12.731	JX Holdings	44.536	0,05
656	Keyera	17.969	0,02
7.000	Kinder Morgan	117.953	0,12
2.027	Marathon Oil	27.387	0,03
1.966	Marathon Petroleum	67.176	0,07
1.628	National Oilwell Varco	49.311	0,05
400	Neste	12.852	0,01
1.343	Noble Energy	43.362	0,05
2.576	Occidental Petroleum	175.204	0,18
5.000	Oil Search	22.352	0,02
360	OMV	9.077	0,01
1.137	ONEOK	48.563	0,05
1.756	Pembina Pipeline	47.783	0,05
1.600	Phillips 66	114.266	0,12
500	Pioneer Natural Resources	68.054	0,07
102	Prairiesky Royalty	1.733	0,00
2.900	Repsol	33.089	0,03
27.850	Royal Dutch Shell	688.570	0,72
6.000	Santos	18.659	0,02
4.700	Schlumberger	334.557	0,35

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
700	Sempra Energy	71.843	0,08
3.770	Showa Shell Sekiyu	31.490	0,03
277	Southwestern Energy	3.137	0,00
2.728	Spectra Energy	89.947	0,09
4.000	Statoil	62.003	0,06
6.530	Suncor Energy	162.210	0,17
518	Tesoro	34.933	0,04
1.372	TonenGeneral Sekiyu	11.195	0,01
7.200	Total	312.336	0,33
1.072	Tourmaline Oil	25.270	0,03
2.701	TransCanada	109.441	0,11
1.427	Valero Energy	65.509	0,07
4.505	Weatherford International	22.506	0,02
2.588	Williamss	50.388	0,05
2.766	Woodside Petroleum	49.758	0,05
		6.803.203	7,09
Pflegeprodukte			
300	Beiersdorf	25.467	0,03
2.633	Colgate-Palmolive	173.487	0,18
700	Estee Lauders	57.351	0,06
2.000	Kao	104.043	0,11
934	L'Oreal	160.648	0,17
9.000	Procter & Gamble	685.927	0,71
1.500	Shiseido	34.706	0,04
1.690	Svenska Cellulosa	48.297	0,05
1.300	Unicharm	26.063	0,03
5.400	Unilever	226.314	0,23
		1.542.303	1,61
Pharmazeutika			
5.095	AbbVie	283.930	0,29
300	Actelion	45.238	0,05
500	Alkermes	19.452	0,02
1.400	Allergan	291.216	0,30
700	AmerisourceBergen	49.979	0,05
7.000	Astellas Pharma	98.269	0,10
4.300	AstraZeneca	231.130	0,24
2.800	Bayer	252.000	0,26
5.832	Bristol-Myers Squibb	386.105	0,40
1.100	Cardinal Health	77.241	0,08
800	Chugai Pharmaceutical	25.515	0,03
2.570	Daiichi Sankyo	55.776	0,06
700	Eisai	34.935	0,04
3.724	Eli Lilly & Co	263.977	0,27
531	Endo International	7.452	0,01
2.098	Express Scripts Holding	143.146	0,15
16.000	GlaxoSmithKline	308.910	0,32
1.200	Grifols	24.312	0,02
200	Jazz Pharmaceuticals	25.439	0,03
9.200	Johnson & Johnson	1.004.510	1,05
1.000	Kyowa Hakko Kirin	15.232	0,02
533	Mallinckrodt	29.160	0,03
800	McKesson	134.408	0,14
960	Mead Johnson Nutrition	78.419	0,08
400	Merck	36.420	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
9.209	Merck & Co	477.547	0,50
1.332	Mitsubishi Tanabe Pharma	21.539	0,02
1.062	Mylan	41.335	0,04
7.600	Novartis	562.827	0,59
6.100	Novo Nordisk	293.611	0,30
1.500	Ono Pharmaceutical	58.330	0,06
442	Orion	15.382	0,02
1.309	Otsuka Holdings	54.199	0,06
400	Perrigo	32.646	0,03
20.000	Pfizer	633.872	0,66
2.300	Roche Holding	544.246	0,57
3.900	Sanofi	292.188	0,30
1.500	Santen Pharmaceutical	21.058	0,02
1.000	Shionogi & Co	48.854	0,05
1.800	Shire	100.521	0,10
2.619	Takeda Pharmaceutical	101.660	0,11
3.100	Teva Pharmaceutical Industries	140.205	0,15
400	UCB	26.880	0,03
1.000	Valeant Pharmaceuticals International	18.055	0,02
1.500	Zoetis	64.080	0,07
		<hr/>	
		7.471.206	7,78
Immobilien			
7.276	Cheung Kong Property Holdings	40.860	0,04
316	Daito Trust Construction	46.136	0,05
900	Deutsche Wohnen	27.472	0,03
4.400	Henderson Land Development	22.233	0,02
4.000	Mitsubishi Estate	65.735	0,07
3.000	Mitsui Fudosan	61.370	0,06
49.436	New World Development	45.027	0,04
12.000	Sino Land	17.627	0,02
795	Sumitomo Realty & Development	19.214	0,02
6.000	Sun Hung Kai Properties	64.778	0,07
800	Swiss Prime Site	65.195	0,07
1.400	Vonovia	45.850	0,05
		<hr/>	
		521.497	0,54
Real Estate Investment Trusts			
1.300	American Tower	132.943	0,14
3.165	Annaly Capital Management	31.538	0,03
400	AvalonBay Communities	64.950	0,07
568	Boston Properties	67.437	0,07
6.000	British Land	43.824	0,05
305	Camden Property Trust	24.275	0,03
1.000	Crown Castle International	91.300	0,10
3.200	Dexus Property Group	19.346	0,02
400	Digital Realty Trust	39.242	0,04
1.082	Duke Realty	25.965	0,03
205	Equinix	71.547	0,07
1.147	Equity Residential	71.115	0,07
200	Essex Property Trust	41.062	0,04
500	Extra Space Storage	41.649	0,04
300	Federal Realty Investment Trust	44.705	0,05
1.589	General Growth Properties	42.652	0,04
5.900	Goodman Group	28.116	0,03
6.000	GPT Group	21.756	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
3.000	Hammerson	19.421	0,02
2.153	HCP	68.566	0,07
5.000	Hongkong Land Holdings	27.409	0,03
5.013	Host Hotels & Resorts	73.145	0,08
1.526	Iron Mountain	54.711	0,06
4	Japan Prime Realty Investment	15.477	0,02
5	Japan Real Estate Investment	27.814	0,03
9	Japan Retail Fund Investment	20.697	0,02
1.200	Kimco Realty	33.895	0,04
700	Kleipierre	27.895	0,03
3.385	Land Securities Group	42.320	0,04
1.377	Liberty Property Trust	49.232	0,05
7.000	Link REIT	42.884	0,04
796	Macerich	61.182	0,06
32.120	Mirvac Group	43.487	0,05
7	Nippon Building Fund	38.878	0,04
14	Nippon Prologis	30.832	0,03
15	Nomura Real Estate Master Fund	21.413	0,02
1.900	Prologis	83.871	0,09
610	Public Storage	140.339	0,15
700	Realty Income	43.703	0,05
296	Regency Centers	22.309	0,02
16.000	Scentre Group	52.761	0,06
954	Simon Property Group	186.257	0,19
16.258	Stockland	51.324	0,05
821	UDR	27.284	0,03
300	Unibail-Rodamco	70.095	0,07
26	United Urban Investment	42.226	0,04
1.390	Ventas	91.111	0,10
5.323	VEREIT	48.585	0,05
16.379	Vicinity Centres	36.446	0,04
743	Vornado Realty Trust	66.960	0,07
1.387	Welltower	95.097	0,10
6.000	Westfield	42.828	0,04
2.843	Weyerhaeuser	76.184	0,08
		<hr/>	
		2.780.060	2,90
Einzelhandel			
250	Advance Auto Parts	36.372	0,04
2.200	Aeon	30.614	0,03
1.300	Alimentation Couche-Tard	49.989	0,05
100	AutoZone	71.456	0,07
900	Bed Bath & Beyond	35.013	0,04
1.086	Best Buy	29.913	0,03
1.000	CarMax	44.133	0,05
100	Chipotle Mexican Grill	36.254	0,04
1.500	Cie Financiere Richemont	78.653	0,08
1.855	Coach	68.025	0,07
1.400	Costco Wholesale	197.899	0,21
3.680	CVS Health	317.137	0,33
400	Darden Restaurants	22.806	0,02
4.000	Dixons Carphone	15.402	0,02
1.200	Dollar General	101.535	0,11
700	Dollar Tree	59.380	0,06
500	Don Quijote Holdings	16.583	0,02
200	Fast Retailing	47.906	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
1.274	Gap	24.334	0,03
3.523	Hennes & Mauritz	92.260	0,10
4.300	Home Depot	494.232	0,51
152	Hugo Boss	7.737	0,01
3.300	Industria de Diseno Textil	98.703	0,10
2.000	Isetan Mitsukoshi Holdings	15.899	0,02
254	Kering	36.944	0,04
13.005	Kingfisher	50.468	0,05
1.301	Kohl's	44.407	0,05
700	L Brands	42.298	0,04
172	Lawson	12.330	0,01
1.400	Liberty Interactive	31.971	0,03
2.900	Lowe's	206.664	0,22
500	Luxottica Group	21.820	0,02
1.300	Macy's	39.329	0,04
4.800	Marks & Spencer Group	18.408	0,02
3.050	McDonald's	330.381	0,34
500	Next	29.661	0,03
400	Nitori Holdings	43.309	0,04
350	O'Reilly Automotive	85.409	0,09
400	Pandora	48.765	0,05
435	Restaurant Brands International	16.215	0,02
1.300	Ross Stores	66.337	0,07
100	Ryohin Keikaku	21.830	0,02
1.900	Staples	14.742	0,02
5.500	Starbucks	282.785	0,29
90	Swatch Group	23.534	0,02
1.800	Target	113.125	0,12
2.300	TJX	159.889	0,17
500	Tractor Supply	41.037	0,04
1.000	Travis Perkins	17.737	0,02
300	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	65.792	0,07
1.200	USS	17.720	0,02
5.400	Wal-Mart Stores	354.929	0,37
3.100	Walgreens Boots Alliance	232.357	0,24
1.300	Yum! Brands	97.031	0,10
		<hr/>	
		4.559.459	4,75
Halbleiter			
1.000	Analog Devices	50.983	0,05
3.762	Applied Materials	81.170	0,08
4.000	ARM Holdings	54.437	0,06
1.100	ASML Holding	97.229	0,10
1.487	Broadcom	208.002	0,22
4.000	Infineon Technologies	51.900	0,05
15.800	Intel	466.484	0,49
821	KLA-Tencor	54.132	0,06
500	Lam Research	37.833	0,04
1.349	Linear Technology	56.500	0,06
3.260	Marvell Technology Group	27.965	0,03
1.000	Maxim Integrated Products	32.126	0,03
600	Microchip Technology	27.414	0,03
2.525	Micron Technology	31.274	0,03
1.700	NVIDIA	71.936	0,08
1.000	NXP Semiconductors	70.516	0,07
5.000	QUALCOMM	241.100	0,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
23	Rohm	808	0,00
600	Skyworks Solutions	34.176	0,04
5.858	STMicroelectronics	30.731	0,03
3.100	Texas Instruments	174.819	0,18
600	Tokyo Electron	45.143	0,05
800	Xilinx	33.219	0,03
		<hr/>	
		1.979.897	2,06
Software			
1.500	Activision Blizzard	53.508	0,06
1.590	Adobe Systems	137.095	0,14
600	Akamai Technologies	30.207	0,03
1.830	Amadeus IT Holding	71.873	0,07
700	Autodesk	34.113	0,04
1.031	CA	30.467	0,03
1.554	Cerner	81.970	0,08
500	Check Point Software Technologies	35.861	0,04
500	Citrix Systems	36.046	0,04
100	Constellation Software	34.656	0,04
402	Dassault Systemes	27.449	0,03
1.000	Electronic Arts	68.194	0,07
900	Fidelity National Information Services	59.689	0,06
800	Fiserv	78.297	0,08
908	Intuit	91.221	0,09
25.100	Microsoft	1.156.098	1,20
10.600	Oracle	390.529	0,41
1.400	Paychex	74.981	0,08
600	Red Hat	39.210	0,04
3.369	Sage Group	26.168	0,03
1.977	salesforce.com	141.315	0,15
3.300	SAP	221.628	0,23
503	ServiceNow	30.064	0,03
		<hr/>	
		2.950.639	3,07
Textilien und Bekleidung			
700	Adidas	89.915	0,09
1.300	Burberry Group	18.146	0,02
150	Christian Dior	21.720	0,02
1.200	Hanesbrands	27.144	0,03
100	Hermes International	33.695	0,03
850	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	115.600	0,12
1.260	Michael Kors Holdings	56.118	0,06
200	Mohawk Industries	34.162	0,04
4.600	NIKE	228.561	0,24
600	Under Armour (Aktien der Klasse A)	21.673	0,02
604	Under Armour (Aktien der Klasse C)	19.790	0,02
1.661	VF	91.935	0,10
2.500	Yue Yuen Industrial Holdings	8.891	0,01
		<hr/>	
		767.350	0,80
Handel und Vertrieb			
49.210	Li & Fung	21.354	0,02
900	Wolseley	41.911	0,05
		<hr/>	
		63.265	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,46 % (31. Dezember 2015 – 96,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen			
14	AP Moeller - Maersk	16.381	0,02
9.807	Aurizon Holdings	31.682	0,03
2.700	Canadian National Railway	142.767	0,15
550	Canadian Pacific Railway	63.406	0,07
500	Central Japan Railway	79.515	0,08
500	CH Robinson Worldwide	33.417	0,03
3.996	CSX	93.808	0,10
3.769	Deutsche Post	94.885	0,10
800	DSV	30.130	0,03
987	East Japan Railway	81.690	0,08
1.000	Expeditors International of Washington	44.142	0,05
950	FedEx	129.791	0,13
4.000	Hankyu Hanshin Holdings	26.743	0,03
13.757	Hutchison Port Holdings Trust	5.634	0,01
2.000	Keikyu	18.057	0,02
2.000	Keio	16.899	0,02
6.000	Kintetsu Group Holdings	23.058	0,02
429	Kühne + Nagel International	53.987	0,06
4.500	MTR	20.467	0,02
4.000	Nagoya Railroad	20.251	0,02
13.544	Nippon Yusen KK	21.272	0,02
1.211	Norfolk Southern	92.797	0,10
3.000	Odakyu Electric Railway	31.481	0,03
6.414	Royal Mail	38.667	0,04
4.000	Tokyu	31.481	0,03
3.000	Union Pacific	235.609	0,24
2.542	United Parcel Service	246.478	0,26
500	West Japan Railway	28.371	0,03
1.200	Yamato Holdings	24.643	0,03
		<u>1.777.509</u>	<u>1,85</u>
Wasser			
600	American Water Works	45.642	0,05
2.306	Severn Trent	67.566	0,07
900	Suez	12.672	0,01
2.000	United Utilities Group	24.908	0,03
1.410	Veolia Environnement	27.453	0,03
		<u>178.241</u>	<u>0,19</u>
Summe Aktien		<u>95.481.327</u>	<u>99,46</u>
Vorzugsaktien – 0,18 % (31. Dezember 2015 – 0,22 %)			
Automobile			
160	Bayerische Motoren Werke	9.133	0,01
304	Porsche Automobil Holding	12.566	0,01
650	Volkswagen	70.395	0,07
		<u>92.094</u>	<u>0,09</u>
Banken			
2.800	Intesa Sanpaolo	4.477	0,01
		<u>4.477</u>	<u>0,01</u>
Verschiedenartige			
22.000	Telekommunikationsdienste Telecom Italia	12.694	0,01
		<u>12.694</u>	<u>0,01</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,18 % (31. Dezember 2015 – 0,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel 600	Henkel & Co	65.730	0,07
		<u>65.730</u>	<u>0,07</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>174.995</u>	<u>0,18</u>

Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Bau- und Ingenieurwesen 2.258	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.429	0,00
		<u>1.429</u>	<u>0,00</u>

Industriekonglomerate 39.052	Noble Group	2.351	0,00
		<u>2.351</u>	<u>0,00</u>

Summe Bezugsrechte		<u>3.780</u>	<u>0,00</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>95.660.102</u>	<u>99,64</u>

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	95.660.102	99,64
Sonstiges Nettovermögen – 0,36 % (31. Dezember 2015 – 3,09 %)	341.601	0,36

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>96.001.703</u>	<u>100,00</u>
---	-------------------	---------------

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen
	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,18
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,04
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,78</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI GCC Countries ex Select Securities Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen an sechs Aktienmärkten des Golf-Kooperationsrates abbilden: Bahrain, Kuwait, Oman, Katar, Saudi-Arabien und die Vereinigten Arabischen Emirate.

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. (der "Index-Sponsor") berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung der im MSCI GCC Countries ex Select Securities Index enthaltenen Unternehmen ab, die gemäß der Methode des Index-Sponsors kategorisiert werden. Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex ist ein maßgeschneiderter nach Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen an sechs Aktienmärkten des Golf-Kooperationsrates abbilden soll: Bahrain, Kuwait, Oman, Katar, Saudi-Arabien und die Vereinigten Arabischen Emirate. Gemäß der Indexmethode des Index-Sponsors strebt der Referenzindex eine ungefähre Abdeckung von 85 % der Streubesitz-Marktkapitalisierung innerhalb jedes Landes an; der Index-Sponsor kann jedoch bestimmte Wertpapiere ausschließen, wenn entsprechende Beschränkungen in Bezug auf ausländische Beteiligungen gelten.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Referenzindex wird vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Zur Berücksichtigung von Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen können auch zu anderen Zeitpunkten Neugewichtungen vorgenommen werden.

Der Referenzindex wurde am Basistag, dem 30. November 2009, mit einem Basiswert von 1000 Punkten aufgelegt.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	\$71.585.032	\$12,61
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	(1,91 %)	(1,33) %
	Tracking Error	Tracking-Differenz*
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,02 %	(0,59) %

* Die Tracking-Differenz ist auf Swap-Gebühren von -0,26% (-0,52% im Jahr) und Verwaltungsgebühren von -0,325% (-0,65% im Jahr) zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF*

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 100,30 % (31. Dezember 2015 – 108,83 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile			
9.180	Continental	<u>1.726.609</u>	<u>2,41</u>
		1.726.609	2,41
Automobile			
23.546	Bayerische Motoren Werke	1.720.962	2,41
28.920	Daimler	<u>1.719.526</u>	<u>2,40</u>
		3.440.488	4,81
Banken			
33.245	Deutsche Bank	455.206	0,64
386.624	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.718.120	2,40
1.225.415	Mizuho Financial Group	1.771.411	2,47
201.855	Nordea Bank	1.689.133	2,36
62.030	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.769.176	2,47
153.477	Svenska Handelsbanken	1.844.035	2,58
88.517	Swedbank	<u>1.835.594</u>	<u>2,56</u>
		11.082.675	15,48
Chemie			
12.932	Linde	<u>1.800.878</u>	<u>2,52</u>
		1.800.878	2,52
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
111.668	Deutsche Telekom	1.895.598	2,65
64.178	KDDI	1.947.423	2,72
42.397	Nippon Telegraph & Telephone	1.983.679	2,77
72.363	NTT DOCOMO	1.951.381	2,73
33.689	SoftBank Group	1.901.020	2,65
248.611	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	<u>1.886.729</u>	<u>2,64</u>
		11.565.830	16,16
Elektrische Geräte			
17.896	Siemens	<u>1.825.325</u>	<u>2,55</u>
		1.825.325	2,55
Elektronik			
800.255	NEC	<u>1.848.722</u>	<u>2,58</u>
		1.848.722	2,58
Nahrungsmittel			
43.156	Seven & I Holdings	<u>1.800.866</u>	<u>2,52</u>
		1.800.866	2,52
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
85.412	QIAGEN	<u>1.849.850</u>	<u>2,58</u>
		1.849.850	2,58
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
26.207	Fresenius & Co	<u>1.916.326</u>	<u>2,68</u>
		1.916.326	2,68

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF*

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,30 % (31. Dezember 2015 – 108,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel 65.938	Sony	<u>1.920.486</u>	<u>2,68</u>
		1.920.486	2,68
Versicherungen			
12.485	Allianz	1.772.612	2,48
156.350	Dai-ichi Life Insurance	1.717.579	2,40
10.788	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	1.800.735	2,51
43.769	Sampo	1.776.277	2,48
201.625	T&D Holdings	1.688.037	2,36
55.919	Tokio Marine Holdings	1.835.259	2,56
8.037	Zurich Insurance Group	<u>1.975.012</u>	<u>2,76</u>
		12.565.511	17,55
Metalle und Bergbau			
93.230	Assa Abloy	<u>1.893.716</u>	<u>2,64</u>
		1.893.716	2,64
Pharmazeutika			
18.678	Bayer	1.867.528	2,61
33.928	Novo Nordisk	1.814.242	2,53
43.583	Takeda Pharmaceutical	<u>1.879.435</u>	<u>2,63</u>
		5.561.205	7,77
Einzelhandel			
6.691	Fast Retailing	1.780.527	2,49
62.109	Hennes & Mauritz	<u>1.806.965</u>	<u>2,52</u>
		3.587.492	5,01
Halbleiter			
19.170	ASML Holding	<u>1.882.433</u>	<u>2,63</u>
		1.882.433	2,63
Software			
23.762	SAP	<u>1.772.915</u>	<u>2,48</u>
		1.772.915	2,48
Transportwesen			
64.547	Deutsche Post	1.805.260	2,52
457.820	Kintetsu Group Holdings	<u>1.954.628</u>	<u>2,73</u>
		3.759.888	5,25
Summe Aktien		<u>71.801.215</u>	<u>100,30</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>71.801.215</u>	<u>100,30</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF*

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Total Return Swaps – (0,49) % (31. Dezember 2015 – (14,47) %)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
BSHDBEI*	5.150.002	05.02.2023	(71.801.230)	(100,31)
ISHDBEI*	55.785	05.02.2023	71.453.290	99,82
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps			71.453.290	99,82
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps			(71.801.230)	(100,31)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Portfolio-Transaktionen			(347.940)	(0,49)
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			(347.940)	(0,49)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			71.453.275	99,81
Sonstiges Nettovermögen – 0,19 % (31. Dezember 2015 – 0,45 %)			131.757	0,19
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			71.585.032	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			Anteil in % am Gesamtvermögen	
			<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			50,02	
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente			49,78	
Kurzfristige Vermögenswerte			<u>0,20</u>	
Gesamtvermögen			<u>100,00</u>	

*Der Kontrahent für den Total Return Swap ist HSBC, der Index ist der MSCI GCC Countries ex Select Index.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des FTSE All-World ex UK Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern weltweit (mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs) widerspiegeln.

Der Referenzindex umfasst Large und Mid Cap-Titel, die unter Ausklammerung des Vereinigten Königreichs sowohl Industrieländer als auch Schwellenländer ("Emerging Markets") weltweit abdecken. Der Referenzindex leitet sich aus der FTSE Global Equity Index Series ("GEIS") als übergreifendem Indexuniversum ab, die 98 % der weltweiten investierbaren Marktkapitalisierung abdeckt. Wertpapiere von Unternehmen, die an einer Wertpapierbörse oder einem anerkannten Markt notiert sind, kommen für eine Aufnahme in die GEIS in Betracht.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	£29.175.893	£40,33
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	11,93 %	12,01 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	0,29 %	(0,08) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,10 % (31. Dezember 2015 – 99,45 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
635	Airbus Group	27.299	0,09
702	Boeing	68.199	0,23
175	Elbit Systems	11.850	0,04
1.764	Embraer	7.208	0,02
384	General Dynamics	39.997	0,14
225	Harris	14.044	0,05
159	Korea Aerospace Industries	7.559	0,03
182	L-3 Communications Holdings	19.971	0,07
384	Lockheed Martin	71.288	0,24
254	Northrop Grumman	42.234	0,15
386	Raytheon	39.255	0,13
340	Safran	17.213	0,06
4	TransDigm Group	789	0,00
938	United Technologies	71.957	0,25
599	Zodiac Aerospace	10.509	0,04
		<hr/>	
		449.372	1,54
Agrarrohstoffe			
2.292	Altria Group	118.235	0,41
769	Archer-Daniels-Midland	24.673	0,08
1.051	British American Tobacco Malaysia	10.277	0,04
127	Bunge	5.619	0,02
2.567	HAP Seng Consolidated	3.677	0,01
15.214	IOI	12.252	0,04
1.250	Japan Tobacco	37.397	0,13
180	KT&G	15.957	0,05
1.789	Philip Morris International	136.129	0,47
1.025	Reynolds American	41.351	0,14
		<hr/>	
		405.567	1,39
Fluggesellschaften			
4.497	Cathay Pacific Airways	4.909	0,02
452	Japan Airlines	10.850	0,04
1.376	Latam Airlines Group	6.794	0,02
5.036	Qantas Airways	7.910	0,03
1.319	Ryanair Holdings	12.408	0,04
4.935	Turk Hava Yollari	7.343	0,02
		<hr/>	
		50.214	0,17
Autoteile			
537	Aisin Seiki	16.191	0,06
165	Autoliv	13.262	0,05
796	Bridgestone	18.974	0,06
235	Cie Generale des Etablissements Michelin	16.641	0,06
138	Continental	19.416	0,07
363	Delphi Automotive	16.999	0,06
588	Denso	15.337	0,05
82	Hyundai Mobis	13.420	0,05
808	Johnson Controls	26.752	0,09
433	Koito Manufacturing	14.760	0,05
125	Lear	9.515	0,03
506	Magna International	13.218	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
736	NGK Insulators	10.986	0,04
599	NGK Spark Plug	6.678	0,02
1.539	NHK Spring	9.269	0,03
446	Nokian Renkaat	11.872	0,04
		<hr/>	
		233.290	0,80
Automobile			
398	Bayerische Motoren Werke	21.761	0,08
1.110	Daimler	49.370	0,17
1.023	Fiat Chrysler Automobiles	4.672	0,02
4.443	Ford Motor	41.778	0,14
741	Fuji Heavy Industries	18.792	0,07
28.088	Geely Automobile Holdings	11.348	0,04
1.645	General Motors	34.825	0,12
13.243	Guangzhou Automobile Group	11.812	0,04
2.062	Honda Motor	38.679	0,13
203	Hyundai Motor	17.864	0,06
359	Kia Motors	10.072	0,04
1.300	Mahindra & Mahindra	20.616	0,07
959	Mazda Motor	9.503	0,03
2.985	Nissan Motor	19.979	0,07
471	PACCAR	18.275	0,06
1.009	Peugeot	9.069	0,03
178	Renault	10.124	0,04
582	Suzuki Motor	11.685	0,04
810	Tata Motors	21.007	0,07
100	Tesla Motors	15.880	0,05
3.040	Toyota Motor	111.986	0,38
7.482	UMW Holdings	7.955	0,03
889	Volvo	6.515	0,02
829	Yamaha Motor	9.315	0,03
		<hr/>	
		532.882	1,83
Banken			
42.822	Agricultural Bank of China	11.685	0,04
2.423	Alpha Bank	3.262	0,01
3.247	Australia & New Zealand Banking Group	43.623	0,15
669	Axis Bank	19.417	0,07
6.889	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	28.992	0,10
5.601	Banco de Sabadell	5.488	0,02
2.012	Banco do Brasil	8.071	0,03
2.006	Banco Popolare	3.574	0,01
8.668	Banco Popular Espanol	8.291	0,03
16.225	Banco Santander	46.236	0,16
480	Bancolombia	12.539	0,04
14.863	Bank Central Asia	11.213	0,04
1.661	Bank Leumi Le-Israel BM	4.365	0,02
11.701	Bank of America	116.152	0,40
96.668	Bank of China	28.802	0,10
21.966	Bank of Communications	10.357	0,04
2.963	Bank of East Asia	8.514	0,03
29.892	Bank of Ireland	4.596	0,02
1.492	Bank of Kyoto	6.778	0,02
824	Bank of Montreal	38.896	0,13
1.339	Bank of New York Mellon	38.914	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.425	Bank of Nova Scotia	51.965	0,18
738	Bank of Queensland	4.353	0,01
2.813	Bank of the Philippine Islands	4.352	0,01
465	Bank Pekao	12.034	0,04
7.571	Bank Rakyat Indonesia Persero	4.629	0,02
1.136	Bankinter	5.445	0,02
9	Banque Cantonale Vaudoise	4.509	0,02
878	BB&T	23.388	0,08
2.167	Bendigo & Adelaide Bank	11.587	0,04
1.102	BNP Paribas	36.408	0,12
5.255	BOC Hong Kong Holdings	11.756	0,04
6.161	CaixaBank	10.071	0,03
536	Canadian Imperial Bank of Commerce	29.960	0,10
587	Capital One Financial	27.888	0,10
109.730	China Construction Bank	54.173	0,19
6.419	China Merchants Bank	10.733	0,04
10.157	CITIC	11.047	0,04
3.407	Citigroup	108.036	0,37
1.968	Commonwealth Bank of Australia	81.523	0,28
150	Credicorp	17.291	0,06
1.335	Credit Agricole	8.388	0,03
1.934	Credit Suisse Group	15.311	0,05
946	Danske Bank	18.535	0,06
2.920	DBS Group Holdings	25.578	0,09
1.253	Deutsche Bank	12.834	0,04
1.474	DNB	13.091	0,04
10.740	Dubai Islamic Bank	11.177	0,04
541	Erste Group Bank	9.131	0,03
1.141	Fifth Third Bancorp	15.014	0,05
3.029	First Gulf Bank	7.773	0,03
1.074	First International Bank Of Israel	9.836	0,03
357	First Republic Bank	18.691	0,06
3.923	FirstRand	8.985	0,03
473	Goldman Sachs Group	52.572	0,18
514	Grupo Financiero Banorte	2.137	0,01
8.554	Grupo Financiero Inbursa	10.752	0,04
1.403	Hang Seng Bank	17.898	0,06
493	HDFC Bank	24.469	0,08
2.688	Hong Leong Bank	6.574	0,02
4.000	Hyakujushi Bank	8.663	0,03
4.305	ICICI Bank	23.122	0,08
85.359	Industrial & Commercial Bank of China	35.310	0,12
4.321	ING Groep	32.962	0,11
14.061	Intesa Sanpaolo	19.889	0,07
500	Japan Post Bank	4.371	0,02
4.166	JPMorgan Chase & Co	193.653	0,66
304	Jyske Bank	8.585	0,03
1.281	Kasikornbank	4.704	0,02
318	KBC Group	11.607	0,04
163	Komerčni banka	4.552	0,02
175	M&T Bank	15.477	0,05
16.226	Mitsubishi UFJ Financial Group	53.940	0,19
27.505	Mizuho Financial Group	29.743	0,10
1.633	Morgan Stanley	31.737	0,11
3.082	National Australia Bank	43.655	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
3.257	Natixis	9.227	0,03
1.004	Nedbank Group	9.559	0,03
3.592	Nordea Bank	22.485	0,08
351	Northern Trust	17.398	0,06
5.451	Oversea-Chinese Banking	26.328	0,09
592	PNC Financial Services Group	36.044	0,12
6.413	Public Bank	23.085	0,08
1.937	Regions Financial	12.331	0,04
1.851	Royal Bank of Canada	81.392	0,28
3.223	Sberbank of Russia	21.000	0,07
2.643	Shiga Bank	8.422	0,03
1.796	Skandinaviska Enskilda Banken	11.568	0,04
829	Societe Generale	19.435	0,07
1.389	Standard Bank Group	9.067	0,03
786	State Bank of India	18.639	0,06
529	State Street	21.337	0,07
1.520	Sumitomo Mitsui Financial Group	32.430	0,11
5.157	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	12.402	0,04
674	SunTrust Banks	20.712	0,07
1.793	Svenska Handelsbanken	16.115	0,06
1.290	Swedbank	20.011	0,07
2.138	Toronto-Dominion Bank	68.323	0,23
4.080	UBS Group	39.381	0,14
4.911	UniCredit	8.040	0,03
2.648	Unione di Banche Italiane	5.444	0,02
2.183	United Overseas Bank	22.349	0,08
1.958	US Bancorp	59.071	0,20
1.137	VTB Bank	1.747	0,01
3.716	VTB Bank (Notierung im Vereinigten Königreich)	5.710	0,02
5.636	Wells Fargo & Co	199.545	0,68
3.807	Westpac Banking	62.343	0,21
		<hr/>	
		2.712.569	9,30
Getränke			
4.608	AMBEV	20.497	0,07
908	Anheuser-Busch InBev	88.740	0,30
125	Asahi Group Holdings	3.013	0,01
218	Carlsberg	15.451	0,05
4.740	Coca-Cola	160.730	0,55
250	Coca-Cola European Partners	6.675	0,02
232	Constellation Brands	28.705	0,10
1.304	Davide Campari-Milano	9.623	0,03
350	Dr Pepper Snapple Group	25.300	0,09
68.475	Emperador	7.893	0,03
3.150	Fomento Economico Mexicano	21.608	0,07
260	Heineken	17.884	0,06
170	Kirin Holdings	2.136	0,01
196	Molson Coors Brewing	14.828	0,05
183	Monster Beverage	22.000	0,08
1.693	PepsiCo	134.169	0,46
267	Pernod Ricard	22.211	0,08
		<hr/>	
		601.463	2,06
Biotechnologie			
238	Alexion Pharmaceuticals	20.788	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
103	Anylam Pharmaceuticals	4.276	0,01
843	Amgen	95.947	0,33
258	Biogen	46.671	0,16
167	BioMarin Pharmaceutical	9.719	0,03
896	Celgene	66.107	0,23
561	CSL	35.054	0,12
63	Genmab	8.515	0,03
1.584	Gilead Sciences	98.846	0,34
170	Illumina	17.852	0,06
176	Incyte	10.530	0,04
307	Medivation	13.848	0,05
90	Regeneron Pharmaceuticals	23.512	0,08
208	Vertex Pharmaceuticals	13.384	0,04
		<hr/>	
		465.049	1,59
Bauprodukte			
4.976	Anhui Conch Cement	8.934	0,03
17.244	BBMG	3.841	0,01
11.738	Cemex	5.378	0,02
495	Cie de Saint-Gobain	14.133	0,05
326	Daikin Industries	20.238	0,07
259	Fortune Brands Home & Security	11.231	0,04
10	Geberit	2.826	0,01
1.402	James Hardie Industries	15.970	0,06
346	LafargeHolcim	10.771	0,04
68	Martin Marietta Materials	9.767	0,03
540	Masco	12.498	0,04
17.388	Semen Indonesia Persero	9.205	0,03
4	Sika	12.519	0,04
30.880	Taiwan Glass Industry	9.846	0,03
500	TOTO	14.802	0,05
52	Vulcan Materials	4.682	0,02
		<hr/>	
		166.641	0,57
Chemie			
204	Agrium	13.735	0,05
440	Air Liquide	34.394	0,12
277	Air Products & Chemicals	29.432	0,10
286	Akzo Nobel	13.398	0,05
2.220	Asahi Kasei	11.461	0,04
1.106	BASF	63.090	0,22
296	Celanese	14.492	0,05
313	CF Industries Holdings	5.643	0,02
1.355	Dow Chemical	50.387	0,17
351	Ecolab	31.140	0,11
1.042	El du Pont de Nemours & Co	50.510	0,17
34	EMS-Chemie Holding	13.119	0,04
6.401	Formosa Chemicals & Fibre	12.023	0,04
793	Formosa Plastics	1.431	0,00
14	Givaudan	21.027	0,07
112	Hyosung	9.056	0,03
197	International Flavors & Fragrances	18.579	0,06
359	K+S	5.473	0,02
440	Koninklijke DSM	19.011	0,06
66	LG Chem	11.144	0,04
248	Linde	25.835	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
140	Lonza Group	17.329	0,06
460	LyondellBasell Industries	25.608	0,09
2.483	Mitsubishi Chemical Holdings	8.414	0,03
525	Monsanto	40.612	0,14
434	Mosaic	8.500	0,03
258	Nippon Paint Holdings	4.707	0,02
394	Novozymes	14.066	0,05
931	Nufarm	3.822	0,01
6.165	Petkim Petrokimya Holding	6.158	0,02
1.042	Potash of Saskatchewan	12.604	0,04
363	PPG Industries	28.281	0,10
400	Praxair	33.630	0,11
109	Sherwin-Williams	23.945	0,08
620	Shin-Etsu Chemical	26.953	0,09
1.620	Sumitomo Chemical	4.938	0,02
107	Syngenta	30.737	0,11
458	Toray Industries	2.903	0,01
2.224	Tosoh	7.589	0,03
383	Umicore	14.727	0,05
482	Yara International	11.367	0,04
		781.270	2,68
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
229	Adecco	8.597	0,03
113	Atlantia	2.101	0,01
611	Automatic Data Processing	41.990	0,14
354	Brambles	2.443	0,01
21	Brookfield Business Partners	296	0,00
1.524	Dai Nippon Printing	12.613	0,04
28	Equifax	2.689	0,01
313	H&R Block	5.385	0,02
985	Hertz Global Holdings	8.157	0,03
7.462	International Container Terminal Services	7.297	0,03
551	ISS	15.461	0,05
33.707	Jasa Marga Persero	10.067	0,03
4.962	Jiangsu Expressway	5.158	0,02
3.576	Kroton Educacional	11.356	0,04
235	ManpowerGroup	11.311	0,04
167	Mobileye	5.764	0,02
279	Moody's	19.558	0,07
514	Nielsen Holdings	19.983	0,07
1.243	PayPal Holdings	33.948	0,12
331	Randstad Holding	9.945	0,03
680	Recruit Holdings	18.519	0,06
1.301	RELX NV	16.878	0,06
173	Republic Services	6.640	0,02
351	S&P Global	28.163	0,10
283	Secom	15.586	0,05
631	Securitas	7.203	0,02
109	Total System Services	4.331	0,01
1.279	Transurban Group	8.542	0,03
233	United Rentals	11.695	0,04
25	Verisk Analytics	1.516	0,01
637	Waste Management	31.578	0,11
1.240	Western Union	17.791	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
157	Wirecard	5.149	0,02
		<u>407.710</u>	<u>1,40</u>
Computer und Peripheriegeräte			
757	Accenture	64.154	0,22
389	Amdocs	16.796	0,06
6.358	Apple	454.686	1,56
495	Asseco Poland	4.880	0,02
256	Atos	15.856	0,05
1.392	BlackBerry	6.952	0,02
214	Cap Gemini	13.907	0,05
2.048	Catcher Technology	11.279	0,04
299	CGI Group	9.505	0,03
738	Cognizant Technology Solutions	31.600	0,11
13.552	Compal Electronics	6.364	0,02
2.256	EMC	45.852	0,16
3.742	Fujitsu	10.205	0,03
226	Gemalto	10.291	0,04
2.098	Hewlett Packard Enterprise	28.673	0,10
2.098	HP	19.696	0,07
190	IHS	16.432	0,06
3.087	Infosys	41.220	0,14
54	Ingenico Group	4.717	0,02
37.650	Innolux	9.429	0,03
1.096	International Business Machines	124.440	0,43
22.468	Inventec	11.905	0,04
16.064	Lenovo Group	7.234	0,02
327	NCR	6.793	0,02
56	Samsung SDS	5.219	0,02
328	Seagate Technology	5.977	0,02
66	SK Holdings	8.680	0,03
301	TDK	12.444	0,04
238	Western Digital	8.414	0,03
1.998	Wipro	18.473	0,06
12.400	Wistron	6.441	0,02
		<u>1.038.514</u>	<u>3,56</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
162	Aena	15.920	0,05
514	Airports of Thailand	4.267	0,01
207	Bouygues	4.461	0,02
1.539	Cheung Kong Infrastructure Holdings	9.898	0,03
145	Chicago Bridge & Iron	3.756	0,01
9.444	China Communications Construction	7.558	0,03
8.931	China Railway Construction	8.328	0,03
11.947	China Railway Group	6.635	0,02
10.261	China State Construction International Holdings	10.112	0,04
968	COMSYS Holdings	11.675	0,04
625	Ferrovial	9.056	0,03
1.757	Grupo Aeroportuario del Pacifico	13.380	0,05
1.137	Grupo Aeroportuario del Sureste	13.390	0,05
115	Hochtief	11.058	0,04
245	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	6.293	0,02
19.484	IJM	12.618	0,04
2.992	Kajima	15.446	0,05
147	KEPCO Plant Service & Engineering	6.186	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
1.107	Larsen & Toubro	18.342	0,06
884	Maeda Road Construction	11.222	0,04
946	Obayashi	7.484	0,03
196	SBA Communications	15.826	0,05
510	SNC-Lavalin Group	15.940	0,06
2.240	Taisei	13.687	0,05
2.029	Toda	6.510	0,02
566	Vinci	29.958	0,10
		<hr/>	
		289.006	0,99
Container und Verpackungen			
540	Amcor	4.491	0,02
339	Ball	18.332	0,06
346	Sealed Air	11.898	0,04
291	WestRock	8.461	0,03
		<hr/>	
		43.182	0,15
Vertrieb und Großhandel			
12.799	Berli Jucker	11.103	0,04
40	Fastenal	1.328	0,00
1.884	ITOCHU	17.028	0,06
718	LKQ	17.026	0,06
1.776	Mitsubishi	23.155	0,08
2.178	Mitsui & Co	19.272	0,06
81	WW Grainger	13.769	0,05
		<hr/>	
		102.681	0,35
Verschiedenartige Finanzprodukte			
478	AerCap Holdings	12.011	0,04
82	Alliance Data Systems	12.018	0,04
1.025	American Express	46.588	0,16
256	Ameriprise Financial	17.207	0,06
281	ASX	7.162	0,02
147	BlackRock	37.666	0,13
4.614	BM&FBovespa	19.392	0,07
1.190	Brait	8.507	0,03
1.339	Charles Schwab	25.352	0,09
3.921	China Everbright	5.633	0,02
849	CI Financial	13.179	0,05
516	CIT Group	12.317	0,04
4.796	CITIC Securities	7.862	0,03
3.320	CK Hutchison Holdings	27.067	0,09
389	CME Group	28.343	0,10
19.751	CTBC Financial Holding	7.717	0,03
304	Deutsche Börse	18.579	0,06
598	Discover Financial Services	23.973	0,08
35.775	First Financial Holding	14.020	0,05
673	FNF Group	18.879	0,06
564	Franklin Resources	14.079	0,05
9.913	Fubon Financial Holding	8.655	0,03
894	GAM Holding	7.105	0,02
2.325	GF Securities	3.946	0,01
114	Groupe Bruxelles Lambert	6.960	0,02
5.065	Haitong Securities	6.369	0,02
1.372	Hong Kong Exchanges and Clearing	24.818	0,09
35.868	Hua Nan Financial Holdings	13.890	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
949	Industrivarden	12.325	0,04
138	Intercontinental Exchange	26.423	0,09
705	Invesco	13.469	0,05
1.905	Investec	8.772	0,03
532	Investor	13.194	0,05
1.423	Japan Exchange Group	12.119	0,04
280	Julius Baer Group	8.344	0,03
640	Kinnevik	11.301	0,04
454	Macquarie Group	17.423	0,06
1.138	MasterCard	74.964	0,26
10.145	Mega Financial Holding	5.717	0,02
97	Melker Schorling	4.445	0,02
4.638	Nomura Holdings	12.351	0,04
1.702	ORIX	16.233	0,06
126	Pargesa Holding	6.211	0,02
40	Partners Group Holding	12.800	0,04
733	Shinhan Financial Group	17.952	0,06
796	Synchrony Financial	15.053	0,05
424	T Rowe Price Group	23.144	0,08
592	TD Ameritrade Holding	12.610	0,04
2.224	Visa	123.395	0,42
		<hr/>	
		897.539	3,08
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.453	Advanced Info Service	4.887	0,02
434	Altice	4.878	0,02
34.087	America Movil	15.507	0,05
7.009	AT&T	226.555	0,78
43	BCE	1.514	0,01
3.296	Bezeq The Israeli Telecommunication	4.888	0,02
778	CenturyLink	16.884	0,06
6.508	China Mobile	55.631	0,19
36.409	China Telecom	12.147	0,04
14.020	China Unicom Hong Kong	10.842	0,04
575	Chunghwa Telecom	1.553	0,01
5.685	Cisco Systems	122.010	0,42
3.737	Deutsche Telekom	47.454	0,16
14.623	DiGi.Com	12.970	0,04
422	Elisa	12.064	0,04
949	Emirates Telecommunications Group	3.663	0,01
2.235	Frontier Communications	8.259	0,03
974	Hellenic Telecommunications Organization	6.532	0,02
2.944	HTC	7.066	0,02
693	Juniper Networks	11.659	0,04
1.703	KDDI	38.657	0,13
391	Level 3 Communications	15.060	0,05
1.536	LG Uplus	10.873	0,04
737	Mobile TeleSystems	4.565	0,02
28	Motorola Solutions	1.382	0,00
1.715	MTN Group	12.520	0,04
258	Nice	12.033	0,04
600	Nippon Telegraph & Telephone	21.000	0,07
1.161	Nisshinbo Holdings	7.814	0,03
6.537	Nokia	27.733	0,10
1.576	NTT DOCOMO	31.792	0,11
2.142	Orange	26.088	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
71	Palo Alto Networks	6.514	0,02
24.448	PCCW	12.258	0,04
86	Rogers Communications	2.591	0,01
1.823	Rostelecom	11.728	0,04
63	Samsung SDI	4.419	0,02
773	SES	12.469	0,04
12.657	Singapore Telecommunications	29.054	0,10
64	SK Telecom	8.957	0,03
1.074	SoftBank Group	45.335	0,16
1.429	Sprint	4.842	0,02
5.898	StarHub	12.424	0,04
367	T-Mobile	11.879	0,04
1.530	Taiwan Mobile	3.991	0,01
3.123	TDC	11.390	0,04
18.914	Telecom Italia	11.553	0,04
3.504	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19.892	0,07
5.225	Telefonica	36.735	0,13
3.318	Telefonica Deutschland Holding	10.183	0,03
56.457	Telekomunikasi Indonesia Persero	12.722	0,04
732	Telenor	9.004	0,03
3.535	Telia	12.397	0,04
6.311	Telstra	19.545	0,07
4.563	Verizon Communications	190.603	0,65
1.215	VTech Holdings	9.554	0,03
		<hr/>	
		1.306.519	4,48
Stromversorgungsbetriebe			
1.756	AGL Energy	18.867	0,06
39	Ameren	1.563	0,01
655	American Electric Power	34.342	0,12
33.472	Beijing Jingneng Clean Energy	8.133	0,03
1.806	Chubu Electric Power	19.075	0,07
448	CLP Holdings	3.413	0,01
582	CMS Energy	19.966	0,07
461	Consolidated Edison	27.740	0,10
735	Dominion Resources	42.848	0,15
126	DTE Energy	9.343	0,03
821	Duke Energy	52.688	0,18
2.315	E.ON	17.365	0,06
484	Edison International	28.121	0,10
453	Empresa Nacional de Electricidad	9.397	0,03
459	Endesa	6.878	0,02
8.521	Enel	28.184	0,10
1.530	Engie	18.450	0,06
110	Entergy	6.694	0,02
520	Eversource Energy	23.300	0,08
1.067	Exelon	29.022	0,10
631	FirstEnergy	16.478	0,06
308	Fortum	3.681	0,01
1.190	Hokkaido Electric Power	7.176	0,02
7.010	Iberdrola	35.461	0,12
1.857	Kansai Electric Power	13.424	0,05
243	Korea Electric Power	9.532	0,03
1.333	Kyushu Electric Power	9.934	0,03
2.121	Manila Electric	10.454	0,04
562	NextEra Energy	54.821	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
912	NRG Energy	10.227	0,04
2.067	Origin Energy	6.620	0,02
629	PG&E	30.076	0,10
389	Power Assets Holdings	2.665	0,01
956	PPL	26.997	0,09
683	Public Service Enterprise Group	23.814	0,08
1.308	RWE	15.425	0,05
1.146	Southern	45.975	0,16
460	TECO Energy	9.511	0,03
3.988	Terna Rete Elettrica Nazionale	16.551	0,06
1.551	Tohoku Electric Power	14.555	0,05
3.066	Tokyo Electric Power	9.658	0,03
255	WEC Energy Group	12.456	0,04
827	Xcel Energy	27.703	0,09
		<u>818.583</u>	<u>2,80</u>
Elektrische Geräte			
1.206	Canon	25.612	0,09
713	Casio Computer	7.611	0,03
2.863	Delta Electronics	10.357	0,04
594	Eaton	26.541	0,09
842	Electricite de France	7.676	0,03
852	Emerson Electric	33.244	0,11
248	Fortis	6.238	0,02
553	FUJIFILM Holdings	15.903	0,05
191	Hermes Microvision	5.824	0,02
394	Legrand	15.164	0,05
291	Nidec	16.385	0,06
267	OSRAM Licht	10.327	0,03
670	Schneider Electric	29.544	0,10
782	Seiko Epson	9.312	0,03
910	Siemens	69.432	0,24
5.212	Toshiba	10.504	0,04
819	Xerox	5.814	0,02
		<u>305.488</u>	<u>1,05</u>
Elektronik			
75	Agilent Technologies	2.489	0,01
591	Alps Electric	8.226	0,03
481	Amphenol	20.628	0,07
1.499	Corning	22.965	0,08
18.126	Hon Hai Precision Industry	34.677	0,12
922	Honeywell International	80.226	0,27
628	Hoya	16.641	0,06
68	Keyence	34.282	0,12
875	Koninklijke Philips	16.285	0,05
470	Kyocera	16.594	0,06
1.393	Minebea	6.958	0,02
162	Murata Manufacturing	13.443	0,05
6.732	NEC	11.634	0,04
648	Omron	15.640	0,05
5.717	Pegatron	8.988	0,03
478	TE Connectivity	20.421	0,07
649	Tyco International	20.682	0,07
21.515	Unimicron Technology	7.034	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
187	Waters	19.675	0,07
		<hr/>	<hr/>
		377.488	1,29
Energiezubehör und -dienste			
803	EDP Renovaveis	4.524	0,02
67	Vestas Wind Systems	3.387	0,01
		<hr/>	<hr/>
		7.911	0,03
Nahrungsmittel			
214	Ajinomoto	3.754	0,01
272	Aryzta	7.486	0,03
1.327	Bid	18.708	0,06
906	Bidvest Group	6.418	0,02
870	BIM Birlesik Magazalar	12.685	0,04
763	BRF	8.040	0,03
734	Carrefour	13.548	0,05
2.060	Cencosud	13.792	0,05
20.015	Charoen Pokphand Foods	12.250	0,04
8.210	China Mengniu Dairy	10.671	0,04
593	ConAgra Foods	21.208	0,07
705	Danone	37.151	0,13
231	Delhaize Group	18.147	0,06
785	General Mills	41.881	0,14
395	Glanbia	5.558	0,02
6.509	Grupo Bimbo	15.101	0,05
239	Hershey	20.290	0,07
524	Hormel Foods	14.347	0,05
29.239	Indofood Sukses Makmur	12.002	0,04
711	Jeronimo Martins SGPS	8.367	0,03
3.566	JG Summit Holdings	4.876	0,02
77	JM Smucker	8.779	0,03
419	Kellogg	25.592	0,09
23	Kerry Group	1.526	0,01
463	Kikkoman	12.660	0,04
1.094	Koninklijke Ahold	18.092	0,06
712	Kraft Heinz	47.126	0,16
1.163	Kroger	32.007	0,11
34	Loblaw	1.353	0,00
70	Lotte Confectionery	8.888	0,03
378	Magnit	9.393	0,03
1.225	Marine Harvest	15.277	0,05
262	McCormick & Co	20.906	0,07
200	MEIJI Holdings	15.210	0,05
186	Metro	4.246	0,02
1.937	Mondelez International	65.943	0,23
3.575	Nestle	206.296	0,71
706	NH Foods	12.834	0,04
1.771	Nichirei	12.126	0,04
39	NongShim	9.473	0,03
3.844	PPB Group	11.769	0,04
406	Qinqin Foodstuffs Group	431	0,00
992	Seven & I Holdings	30.966	0,11
90	Sodexo	7.237	0,03
801	Sysco	30.403	0,10
214	Tyson Foods	10.692	0,04
6.017	Uni-President Enterprises	8.860	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
20.862	Want Want China Holdings	11.064	0,04
1.465	Wesfarmers	32.722	0,11
339	Whole Foods Market	8.120	0,03
1.702	Woolworths	19.804	0,07
165	Yakult Honsha	6.353	0,02
		<u>1.012.428</u>	<u>3,47</u>
Forstprodukte			
606	International Paper	19.212	0,07
2.778	Klabin	10.002	0,04
287	Mondi	3.931	0,01
3.595	Sappi	12.573	0,04
1.155	Sumitomo Forestry	11.622	0,04
1.280	UPM-Kymmene	17.445	0,06
		<u>74.785</u>	<u>0,26</u>
Gasversorgungsbetriebe			
193	Canadian Utilities	4.161	0,01
647	GAIL India	15.560	0,05
11.732	Hong Kong & China Gas	15.996	0,06
643	NiSource	12.756	0,04
5.082	Snam	22.638	0,08
18.082	Towngas China	7.689	0,03
		<u>78.800</u>	<u>0,27</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
1.770	Abbott Laboratories	52.049	0,18
760	Aspen Pharmacare Holdings	14.064	0,05
692	Baxter International	23.408	0,08
267	Becton Dickinson & Co	33.872	0,12
1.734	Boston Scientific	30.314	0,10
82	Coloplast	4.559	0,02
70	CR Bard	12.314	0,04
725	Danaher	54.776	0,19
91	Dentsply Sirona	4.223	0,01
295	Edwards Lifesciences	22.008	0,08
263	Essilor International	25.977	0,09
1.826	Fisher & Paykel Healthcare	9.777	0,03
655	Getinge	9.987	0,03
2.031	Hengan International Group	12.671	0,04
52	Henry Schein	6.877	0,02
48	Intuitive Surgical	23.749	0,08
1.611	Medtronic	104.568	0,36
62	Olympus	1.716	0,01
688	QIAGEN	11.146	0,04
154	Sonova Holding	15.254	0,05
398	St Jude Medical	23.223	0,08
379	Stryker	33.973	0,12
369	Sysmex	18.808	0,06
598	Terumo	18.946	0,06
467	Thermo Fisher Scientific	51.619	0,18
258	Zimmer Biomet Holdings	23.233	0,08
		<u>643.111</u>	<u>2,20</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
426	Aetna	38.919	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
316	Anthem	31.047	0,11
57	Biomerieux	5.786	0,02
193	Centene	10.304	0,04
310	Cigna	29.680	0,10
325	DaVita HealthCare Partners	18.798	0,06
522	Fresenius & Co	28.553	0,10
294	Fresenius Medical Care & Co	19.065	0,06
402	HCA Holdings	23.158	0,08
182	Humana	24.490	0,08
6.289	IHH Healthcare	7.702	0,03
26	Laboratory of America Holdings	2.534	0,01
322	Quest Diagnostics	19.610	0,07
586	Shimadzu	6.512	0,02
570	Sonic Healthcare	6.842	0,02
1.098	UnitedHealth Group	115.977	0,40
		<u>388.977</u>	<u>1,33</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
30.688	Alibaba Pictures Group	5.326	0,02
621	Aristocrat Leisure	4.773	0,02
503	Carnival	16.631	0,06
4.665	Galaxy Entertainment Group	10.346	0,04
670	Hilton Worldwide Holdings	11.292	0,04
453	Las Vegas Sands	14.737	0,05
287	Marriott International	14.269	0,05
535	MGM Resorts International	9.057	0,03
389	Norwegian Cruise Line Holdings	11.593	0,04
90	Oriental Land	4.347	0,01
66	Royal Caribbean Cruises	3.315	0,01
3.395	Sands China	8.495	0,03
36	Shimano	4.077	0,01
235	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	13.000	0,04
3.295	Tabcorp Holdings	8.387	0,03
6.110	Tatts Group	13.001	0,04
179	Wynn Resorts	12.137	0,04
		<u>164.783</u>	<u>0,56</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
873	Daiwa House Industry	18.982	0,07
464	DR Horton	10.927	0,04
452	Lennar	15.587	0,05
293	Newell Rubbermaid	10.646	0,04
456	Sekisui House	5.917	0,02
348	Toll Brothers	7.005	0,02
		<u>69.064</u>	<u>0,24</u>
Haushaltsartikel			
20	Church & Dwight	1.539	0,01
238	Clorox	24.639	0,08
597	Electrolux	12.044	0,04
168	Harman International Industries	9.026	0,03
489	Kimberly-Clark	50.290	0,17
2.659	Panasonic	17.081	0,06
4.277	Samsonite International	8.846	0,03
6.914	Sharp	5.546	0,02
1.364	Sony	29.718	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
270	Stanley Black & Decker	22.464	0,08
1.911	Steinhoff International Holdings	8.226	0,03
4.800	Techtronic Industries	14.926	0,05
91	Whirlpool	11.344	0,04
		<hr/>	
		215.689	0,74
Industrie			
739	3M	96.808	0,33
6.138	Alfa	7.835	0,03
31.122	Alliance Global Group	7.324	0,03
488	GEA Group	17.145	0,06
10.692	General Electric	251.783	0,86
127	Largan Precision	8.673	0,03
1.191	Remgro	15.492	0,05
		<hr/>	
		405.060	1,39
Versicherungen			
1.701	Aegon	4.990	0,02
477	Aflac	25.748	0,09
528	Ageas	13.596	0,05
13.687	AIA Group	61.171	0,21
520	Allianz	55.228	0,19
541	Allstate	28.309	0,10
1.424	American International Group	56.340	0,19
4.290	AMP	12.330	0,04
354	Aon	28.925	0,10
1.466	Assicurazioni Generali	12.853	0,04
2.139	AXA	31.650	0,11
2.005	BB Seguridade Participacoes	13.160	0,04
1	Berkshire Hathaway (Aktien der Klasse A)	162.309	0,56
1.287	Berkshire Hathaway (Aktien der Klasse B)	139.396	0,48
11.596	Cathay Financial Holding	9.411	0,03
7.037	China Life Insurance	11.277	0,04
3.694	China Pacific Insurance Group	9.297	0,03
642	Chubb	62.774	0,21
1.345	Dai-ichi Life Insurance	11.053	0,04
114	Everest Re Group	15.578	0,05
28	Fairfax Financial Holdings	11.222	0,04
833	Great-West Lifeco	16.352	0,06
50	Hannover Rück	3.898	0,01
538	Hartford Financial Services Group	17.861	0,06
3.584	Insurance Australia Group	10.880	0,04
272	Intact Financial	14.459	0,05
600	Japan Post Holdings	5.429	0,02
328	Lincoln National	9.513	0,03
2.259	Manulife Financial	22.992	0,08
703	Marsh & McLennan	36.002	0,12
3.349	Medibank	5.503	0,02
982	MetLife	29.259	0,10
710	MS&AD Insurance Group Holdings	13.572	0,05
175	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	21.851	0,07
663	NN Group	13.662	0,05
918	Old Republic International	13.247	0,04
5.996	PICC Property & Casualty	7.007	0,02
6.318	Ping An Insurance Group of China	20.804	0,07
809	Power Financial	13.816	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
968	Power of Canada	15.333	0,05
389	Principal Financial Group	11.963	0,04
1.002	Progressive	25.110	0,09
512	Prudential Financial	27.324	0,09
1.969	QBE Insurance Group	11.439	0,04
557	Sampo	16.910	0,06
87	Samsung Fire & Marine Insurance	14.888	0,05
95	Samsung Life Insurance	6.201	0,02
4.939	Sanlam	15.228	0,05
391	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	7.694	0,03
783	Sun Life Financial	19.141	0,07
83	Swiss Life Holding	14.270	0,05
371	Swiss Re	24.143	0,08
585	T&D Holdings	3.664	0,01
921	Tokio Marine Holdings	22.612	0,08
451	Travelers	40.161	0,14
4.091	UnipolSai	4.580	0,02
650	Unum Group	15.457	0,05
182	Willis Towers Watson	16.924	0,06
166	Zurich Insurance Group	30.515	0,10
		<u>1.396.281</u>	<u>4,78</u>
Internet-Software und -Dienste			
333	Alphabet (Aktien der Klasse A)	175.251	0,60
333	Alphabet (Aktien der Klasse C)	172.404	0,59
434	Amazon.com	232.330	0,80
224	CyberAgent	10.078	0,03
1.243	eBay	21.767	0,07
128	Expedia	10.178	0,03
107	F5 Networks	9.112	0,03
2.482	Facebook	212.181	0,73
268	IAC/InterActiveCorp	11.287	0,04
62	Iliad	9.403	0,03
84	Kakao	5.079	0,02
124	LinkedIn	17.555	0,06
212	M3	5.488	0,02
33	NAVER	15.216	0,05
452	Netflix	30.931	0,11
58	Priceline Group	54.165	0,19
360	Rackspace Hosting	5.618	0,02
1.030	Rakuten	8.280	0,03
562	Seek	4.761	0,02
119	Splunk	4.823	0,02
993	Symantec	15.258	0,05
6.106	Tencent Holdings	103.682	0,35
211	TripAdvisor	10.149	0,03
367	Twitter	4.642	0,02
378	United Internet	11.686	0,04
224	VeriSign	14.488	0,05
1.042	Yahoo!	29.277	0,10
818	Yandex	13.370	0,05
		<u>1.218.459</u>	<u>4,18</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
683	Bandai Namco Holdings	13.113	0,05
131	Hasbro	8.231	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
531	Mattel	12.429	0,04
112	Nintendo	11.911	0,04
		<hr/>	<hr/>
		45.684	0,16
Maschinen			
2.624	ABB	38.525	0,13
437	Alstom	7.581	0,03
1.673	Amada Holdings	12.589	0,04
1.209	Atlas Copco	23.195	0,08
732	Caterpillar	41.512	0,14
2.649	CNH Industrial	14.265	0,05
235	Cummins	19.766	0,07
398	Deere & Co	24.128	0,08
620	DMG MORI SEIKI	4.394	0,01
188	FANUC	22.667	0,08
260	Hexagon	7.022	0,02
4.901	Hitachi	15.149	0,05
81	Hyundai Heavy Industries	5.550	0,02
476	Illinois Tool Works	37.089	0,13
401	Ingersoll-Rand	19.102	0,07
1.314	Komatsu	16.954	0,06
498	Kone	17.072	0,06
1.671	Kubota	16.662	0,06
355	Makita	17.499	0,06
2.074	Mitsubishi Electric	18.269	0,06
4.164	Mitsubishi Heavy Industries	12.370	0,04
1.628	NSK	8.927	0,03
1.849	OKUMA	8.966	0,03
232	Parker-Hannifin	18.752	0,06
172	Pentair	7.500	0,03
211	Rockwell Automation	18.123	0,06
163	Roper Technologies	20.797	0,07
662	Sandvik	4.895	0,02
95	Schindler Holding	12.919	0,04
99	SMC	17.978	0,06
1.330	Tadano	8.204	0,03
3.441	WEG	11.039	0,04
		<hr/>	<hr/>
		529.460	1,81
Medien			
320	Altice	3.585	0,01
529	CBS	21.543	0,07
230	Charter Communications	39.338	0,13
2.858	Comcast	139.372	0,48
182	Dentsu	6.330	0,02
753	Discovery Communications	13.434	0,05
291	DISH Network	11.407	0,04
214	DKSH Holding	10.467	0,04
22.462	Fairfax Media	11.636	0,04
3.283	Grupo Televisa	12.703	0,04
27	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse C)	296	0,00
297	Liberty Broadband (Aktien der Klasse C)	13.330	0,05
108	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	2.625	0,01
869	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	18.624	0,06
560	Liberty SiriusXM Group	12.932	0,04
419	Naspers	47.941	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
237	Numericable	4.454	0,01
425	Omnicom Group	25.908	0,09
366	ProSiebenSat.1 Media	11.928	0,04
266	Publicis Groupe	13.381	0,05
365	Shaw Communications	5.214	0,02
6.262	Singapore Press Holdings	13.748	0,05
757	TEGNA	13.121	0,04
566	Thomson Reuters	17.041	0,06
942	Time Warner	51.821	0,18
1.735	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	35.108	0,12
100	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	2.038	0,01
390	Viacom	12.098	0,04
1.386	Vivendi	19.466	0,07
1.903	Walt Disney	139.252	0,48
		<hr/>	
		730.141	2,50
Metalle und Bergbau			
283	Agnico Eagle Mines	11.270	0,04
1.095	Alcoa	7.593	0,03
763	AngloGold Ashanti	10.429	0,04
4.886	ArcelorMittal	16.612	0,06
1.441	Assa Abloy	21.895	0,08
1.014	Barrick Gold	16.108	0,06
3.496	BHP Billiton	36.317	0,12
1.252	Camecorp	10.233	0,04
32.708	China Steel	15.852	0,05
2.169	Dowa Holdings	8.272	0,03
10.626	Feng Hsin Iron & Steel	10.004	0,03
58	Franco-Nevada	3.282	0,01
1.133	Freeport-McMoRan	9.442	0,03
1.925	Gold Fields	7.008	0,02
489	Goldcorp	6.963	0,02
360	Hyundai Steel	10.720	0,04
487	JFE Holdings	4.670	0,02
691	KGHM Polska Miedz	8.612	0,03
36	Korea Zinc	11.877	0,04
5.103	Mitsubishi Materials	9.042	0,03
1.708	Newcrest Mining	21.881	0,08
838	Newmont Mining	24.523	0,08
800	Nippon Steel & Sumitomo Metal	11.422	0,04
259	Nucor	9.573	0,03
1.523	Orica	10.460	0,04
2.154	OZ Minerals	6.779	0,02
75	POSCO	9.815	0,03
516	Rio Tinto	13.077	0,04
1.786	Sumitomo Metal Mining	13.394	0,05
4.244	Tata Steel	14.810	0,05
1.342	Tenaris	14.510	0,05
2.480	Vale	9.421	0,03
3.082	Vedanta	18.144	0,06
18.556	Yanzhou Coal Mining	8.964	0,03
11.602	Zhaojin Mining Industry	9.162	0,03
34.525	Zijin Mining Group	8.622	0,03
		<hr/>	
		440.758	1,51

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas			
568	Anadarko Petroleum	22.626	0,08
2.053	APA Group	10.566	0,04
448	Apache	18.657	0,06
544	Baker Hughes	18.365	0,06
475	Cabot Oil & Gas	9.146	0,03
443	Caltex Australia	7.871	0,03
1.190	Canadian Natural Resources	27.322	0,09
1.026	Cenovus Energy	10.561	0,04
278	CenterPoint Energy	4.991	0,02
307	Cheniere Energy	8.623	0,03
2.091	Chevron	163.973	0,56
10.736	China Oilfield Services	6.160	0,02
30.576	China Petroleum & Chemical	16.510	0,06
3.087	China Resources Gas Group	6.995	0,02
116	Cimarex Energy	10.354	0,04
19.335	CNOOC	17.935	0,06
892	Columbia Pipeline Group	17.009	0,06
153	Concho Resources	13.651	0,05
1.356	ConocoPhillips	44.226	0,15
863	Crescent Point Energy	10.146	0,03
541	Devon Energy	14.670	0,05
1.100	Ecopetrol	7.867	0,03
1.031	Enbridge	32.502	0,11
2.238	Encana	12.955	0,04
2.774	Eni	33.473	0,11
3.223	ENN Energy Holdings	11.856	0,04
625	EOG Resources	39.002	0,13
110	EQT	6.371	0,02
4.688	Exxon Mobil	328.735	1,13
556	Galp Energia SGPS	5.776	0,02
934	Gas Natural	13.712	0,05
6.080	Gazprom	19.603	0,07
998	Halliburton	33.812	0,12
335	Hess	15.061	0,05
424	HollyFrontier	7.539	0,03
727	Idemitsu Kosan	11.726	0,04
2.066	Inpex	11.952	0,04
1.033	Inter Pipeline	16.303	0,06
6.007	JX Holdings	17.464	0,06
2.065	Kinder Morgan	28.917	0,10
112	Koninklijke Vopak	4.179	0,01
400	Korea Gas	10.326	0,04
538	Lukoil	16.811	0,06
875	Marathon Oil	9.825	0,03
640	Marathon Petroleum	18.174	0,06
324	Murphy Oil	7.695	0,03
358	National Oilwell Varco	9.012	0,03
369	Newfield Exploration	12.195	0,04
494	Noble Energy	13.255	0,05
899	Occidental Petroleum	50.814	0,17
3.588	Oil Search	13.330	0,05
225	ONEOK	7.986	0,03
86	Paz Oil	10.360	0,04
54.655	Perusahaan Gas Negara Persero	7.241	0,02
27.236	PetroChina	13.893	0,05
4.354	Petroleo Brasileiro	11.701	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
620	Phillips 66	36.797	0,13
167	Pioneer Natural Resources	18.890	0,06
1.068	Polski Koncern Naftowy Orlen	13.926	0,05
810	PTT	5.397	0,02
7.106	PTT Exploration & Production	12.669	0,04
192	Range Resources	6.196	0,02
1.579	Reliance Industries	33.723	0,11
1.384	Repsol	13.124	0,05
20.557	Saipem	6.125	0,02
3.306	Santos	8.544	0,03
23.469	SapuraKencana Petroleum	6.401	0,02
477	Sasol	9.677	0,03
1.604	Schlumberger	94.887	0,33
352	Sempra Energy	30.023	0,10
66	SK Innovation	6.022	0,02
896	Spectra Energy	24.552	0,08
965	Statoil	12.431	0,04
1.673	Suncor Energy	34.537	0,12
3.166	Surgutneftegas	12.067	0,04
684	Tatneft	15.724	0,05
364	Technip	14.767	0,05
150	Tesoro	8.407	0,03
2.302	Total	82.989	0,28
893	TransCanada	30.070	0,10
301	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	4.992	0,02
600	Valero Energy	22.890	0,08
1.263	Weatherford International	5.244	0,02
872	Williams	14.109	0,05
831	Woodside Petroleum	12.423	0,04
		1.929.383	6,61
Pflegeprodukte			
42	Amorepacific	11.770	0,04
1.137	Colgate-Palmolive	62.259	0,21
227	Edgewell Personal Care	14.334	0,05
281	Estee Lauder	19.133	0,07
679	Kao	29.355	0,10
275	L'Oreal	39.309	0,13
15	LG Household & Health Care	10.881	0,04
3.080	Procter & Gamble	195.080	0,67
967	Shiseido	18.594	0,06
774	Svenska Cellulosa	18.383	0,06
1.003	Unicharm	16.711	0,06
1.716	Unilever	59.767	0,21
		495.576	1,70
Pharmazeutika			
1.876	AbbVie	86.881	0,30
127	Actelion	15.915	0,05
154	Alkermes	4.979	0,02
444	Allergan	76.753	0,26
294	AmerisourceBergen	17.445	0,06
2.638	Astellas Pharma	30.777	0,11
958	Bayer	71.653	0,25
1.887	Bristol-Myers Squibb	103.822	0,36
456	Cardinal Health	26.610	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
165	Celltrion	10.298	0,04
591	Chugai Pharmaceutical	15.665	0,05
13.701	CSPC Pharmaceutical Group	9.116	0,03
985	Daiichi Sankyo	17.765	0,06
509	Dr Reddy's Laboratories	19.506	0,07
337	Eisai	13.977	0,05
1.143	Eli Lilly & Co	67.333	0,23
824	Express Scripts Holding	46.723	0,16
8	Galenica	8.053	0,03
918	Grifols	15.456	0,05
179	Herbalife	7.837	0,03
167	Ipsen	7.693	0,03
143	Jazz Pharmaceuticals	15.116	0,05
3.087	Johnson & Johnson	280.112	0,96
100	Kaken Pharmaceutical	4.878	0,02
149.225	Kalbe Farma	12.927	0,04
154	Mallinckrodt	7.002	0,02
275	McKesson	38.397	0,13
282	Mead Johnson Nutrition	19.144	0,07
33	Merck	2.497	0,01
3.227	Merck & Co	139.069	0,48
477	Mylan	15.429	0,05
299	Nippon Shinyaku	11.686	0,04
2.562	Novartis	157.677	0,54
2.078	Novo Nordisk	83.122	0,28
630	Ono Pharmaceutical	20.360	0,07
246	Otsuka Holdings	8.465	0,03
167	Perrigo	11.327	0,04
6.900	Pfizer	181.739	0,62
109	Quintiles Transnational Holdings	5.326	0,02
607	Richter Gedeon Nyrt	9.029	0,03
793	Roche Holding	155.944	0,53
1.275	Sanofi	79.385	0,27
1.211	Santen Pharmaceutical	14.128	0,05
227	Shionogi & Co	9.216	0,03
69	Taisho Pharmaceutical Holdings	5.414	0,02
940	Takeda Pharmaceutical	30.323	0,10
1.044	Teva Pharmaceutical Industries	39.240	0,13
135	UCB	7.539	0,03
352	Valeant Pharmaceuticals International	5.282	0,02
61	Yuhan	12.122	0,04
653	Zoetis	23.183	0,08
		2.079.335	7,13
Immobilien			
927	Aeon Mall	9.017	0,03
14.521	Aldar Properties	7.955	0,03
1.078	Brookfield Asset Management	26.539	0,09
29.983	Cathay Real Estate Development	10.116	0,03
581	CBRE Group	11.509	0,04
2.989	Cheung Kong Property Holdings	13.949	0,05
4.354	China Overseas Land & Investment	10.286	0,04
3.588	China Resources Land	6.262	0,02
8.588	Daikyo	9.268	0,03
155	Daito Trust Construction	18.807	0,06
807	Deutsche Wohnen	20.472	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
5.508	Emaar Properties	6.955	0,02
14.513	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	10.797	0,04
4.550	Hang Lung Properties	6.853	0,02
1.326	Henderson Land Development	5.568	0,02
3.800	Hysan Development	12.623	0,04
11.805	Kowloon Development	8.423	0,03
66	LEG Immobilien	4.601	0,02
1.961	Mitsubishi Estate	26.782	0,09
1.486	Mitsui Fudosan	25.263	0,09
5.574	New World China Land	4.006	0,01
801	Nomura Real Estate Holdings	10.391	0,04
182	PSP Swiss Property	13.207	0,05
738	Sumitomo Realty & Development	14.823	0,05
2.094	Sun Hung Kai Properties	18.788	0,06
1.240	Tokyo Tatemono	11.049	0,04
535	Vonovia	14.561	0,05
		<hr/>	
		338.870	1,16
Real Estate Investment Trusts			
542	American Tower	46.063	0,16
2.291	Annaly Capital Management	18.972	0,06
202	AvalonBay Communities	27.258	0,09
265	Boston Properties	26.147	0,09
15.000	CapitaLand Commercial Trust	12.297	0,04
5.747	Concentradora Fibra Danhos	7.750	0,03
428	Crown Castle International	32.475	0,11
51	Digital Realty Trust	4.158	0,01
78	Equinix	22.623	0,08
506	Equity Residential	26.072	0,09
114	Essex Property Trust	19.451	0,07
35	Gecina	3.563	0,01
148	General Growth Properties	3.301	0,01
4.616	Goodman Group	18.281	0,06
10.348	Growthpoint Properties	13.574	0,05
628	HCP	16.621	0,06
3.088	Hongkong Land Holdings	14.068	0,05
1.161	Host Hotels & Resorts	14.078	0,05
512	Iron Mountain	15.255	0,05
66	Kimco Realty	1.549	0,01
15.213	Kiwi Property Group	12.076	0,04
396	Klepierre	13.115	0,04
815	Link REIT	4.149	0,01
25	Macerich	1.597	0,01
785	Prologis	28.797	0,10
198	Public Storage	37.857	0,13
158	Realty Income	8.198	0,03
923	Resilient REIT	6.214	0,02
987	RioCan Real Estate Investment Trust	16.675	0,06
8.241	Scentre Group	22.584	0,08
389	Simon Property Group	63.116	0,22
124	Unibail-Rodamco	24.078	0,08
461	Ventas	25.112	0,09
1.970	VEREIT	14.943	0,05
3.273	Vicinity Centres	6.053	0,02
315	Vornado Realty Trust	23.592	0,08
475	Welltower	27.065	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
3.018	Westfield	17.903	0,06
800	Weyerhaeuser	17.816	0,06
		714.496	2,45
Einzelhandel			
1.288	Aeon	14.895	0,05
502	Alimentation Couche-Tard	16.042	0,05
399	Aoyama Trading	10.939	0,04
46	AutoZone	27.316	0,09
15.513	Belle International Holdings	6.791	0,03
359	Best Buy	8.218	0,03
283	CarMax	10.380	0,04
36	Chipotle Mexican Grill	10.846	0,04
580	Cie Financiere Richemont	25.274	0,09
476	Coach	14.506	0,05
519	Costco Wholesale	60.969	0,21
1.261	CVS Health	90.311	0,31
335	Darden Restaurants	15.873	0,05
327	Dollar General	22.994	0,08
281	Dollar Tree	19.810	0,07
300	Don Quijote Holdings	8.269	0,03
10.852	Esprit Holdings	6.027	0,02
67	Fast Retailing	13.337	0,05
1.037	Foschini Group	7.363	0,03
254	Genuine Parts	19.238	0,07
1.111	Hennes & Mauritz	24.179	0,08
1.465	Home Depot	139.936	0,48
1.226	Industria de Diseno Textil	30.474	0,10
1.256	Isetan Mitsukoshi Holdings	8.297	0,03
3.168	Jollibee Foods	12.190	0,04
23	Kering	2.780	0,01
210	Kohl's	5.957	0,02
249	L Brands	12.504	0,04
2.837	Lojas Renner	15.693	0,05
1.090	Lowe's	64.554	0,22
232	Lululemon Athletica	12.818	0,04
351	Macy's	8.825	0,03
1.036	McDonald's	93.262	0,32
14.469	Minor International	12.398	0,04
120	Nitori Holdings	10.798	0,04
134	O'Reilly Automotive	27.175	0,09
56	Pandora	5.674	0,02
200	PVH	14.098	0,05
1.063	Raia Drogasil	15.672	0,05
539	Restaurant Brands International	16.697	0,06
541	Ross Stores	22.942	0,08
83	Ryohin Keikaku	15.058	0,05
106	Samsung C&T	8.467	0,03
116	Signet Jewelers	7.151	0,02
1.474	Staples	9.505	0,03
1.671	Starbucks	71.400	0,24
16.852	Sun Art Retail Group	8.823	0,03
231	Swatch Group	9.871	0,03
754	Target	39.381	0,14
115	Tiffany & Co	5.217	0,02
819	TJX	47.315	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
256	Tractor Supply	17.461	0,06
51	Tsuruha Holdings	4.600	0,02
73	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	13.305	0,05
7.006	Wal-Mart de Mexico	12.473	0,04
1.825	Wal-Mart Stores	99.687	0,34
1.018	Walgreens Boots Alliance	63.412	0,22
7.049	Warehouse Group	10.403	0,04
2.218	Woolworths Holdings	9.519	0,03
518	Yum! Brands	32.131	0,11
195	Zalando	3.842	0,01
		<u>1.455.342</u>	<u>4,99</u>
Halbleiter			
408	Analog Devices	17.287	0,06
1.420	Applied Materials	25.462	0,09
340	ASML Holding	24.975	0,09
444	Broadcom	51.614	0,18
242	First Solar	8.776	0,03
1.460	Infineon Technologies	15.743	0,05
5.355	Intel	131.391	0,45
259	KLA-Tencor	14.192	0,05
41	Lam Research	2.578	0,01
564	Marvell Technology Group	4.021	0,01
268	Maxim Integrated Products	7.155	0,03
1.702	MediaTek	9.630	0,03
183	Microchip Technology	6.949	0,02
1.211	Micron Technology	12.465	0,04
692	NVIDIA	24.335	0,08
269	NXP Semiconductors	15.764	0,05
139	Qorvo	5.746	0,02
1.697	QUALCOMM	68.004	0,23
5.473	Realtek Semiconductor	12.679	0,04
331	Rohm	9.666	0,03
127	Samsung Electronics	117.532	0,40
86.151	Semiconductor Manufacturing International	5.150	0,02
4.674	Siliconware Precision Industries	5.306	0,02
701	SK Hynix	14.750	0,05
222	Skyworks Solutions	10.509	0,04
2.036	STMicroelectronics	8.876	0,03
27.660	Taiwan Semiconductor Manufacturing	104.229	0,36
1.215	Texas Instruments	56.942	0,20
245	Tokyo Electron	15.319	0,05
159	Xilinx	5.487	0,02
		<u>812.532</u>	<u>2,78</u>
Software			
894	Activision Blizzard	26.503	0,09
610	Adobe Systems	43.710	0,15
123	Akamai Technologies	5.146	0,02
570	Amadeus IT Holding	18.604	0,06
109	Autodesk	4.414	0,01
359	CA	8.817	0,03
371	CDK Global	15.400	0,05
394	Cerner	17.271	0,06
26	Citrix Systems	1.558	0,01
14	Constellation Software	4.032	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
301	Dassault Systemes	17.080	0,06
389	Electronic Arts	22.046	0,08
425	Fidelity National Information Services	23.425	0,08
359	Fiserv	29.200	0,10
319	IMS Health Holdings	6.052	0,02
331	Intuit	27.635	0,09
8.912	Microsoft	341.133	1,17
3.792	Oracle	116.103	0,40
550	Paychex	24.480	0,08
249	Red Hat	13.523	0,05
689	salesforce.com	40.929	0,14
1.028	SAP	57.376	0,20
101	ServiceNow	5.017	0,02
507	Square Enix Holdings	12.237	0,04
155	Workday	8.658	0,03
		<hr/>	
		890.349	3,05
Textilien und Bekleidung			
287	Adidas	30.637	0,11
678	Asics	8.483	0,03
46	Hermes International	12.881	0,04
7	LPP	6.661	0,02
297	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	33.568	0,12
277	Michael Kors Holdings	10.253	0,04
15	Mohawk Industries	2.129	0,01
1.326	NIKE	54.754	0,19
9.572	Pou Chen	9.556	0,03
8.454	Toyobo	11.897	0,04
224	Under Armour (Aktien der Klasse A)	6.724	0,02
225	Under Armour (Aktien der Klasse C)	6.127	0,02
467	VF	21.481	0,07
3.059	Yue Yuen Industrial Holdings	9.041	0,03
		<hr/>	
		224.192	0,77
Handel und Vertrieb			
21.583	Li & Fung	7.783	0,03
		<hr/>	
		7.783	0,03
Transportwesen			
14	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	13.121	0,04
1.259	Asciano	6.220	0,02
5.976	Aurizon Holdings	16.044	0,06
55.029	BTS Group Holdings	11.246	0,04
878	Canadian National Railway	38.582	0,13
191	Canadian Pacific Railway	18.299	0,06
182	Central Japan Railway	24.054	0,08
219	CH Robinson Worldwide	12.164	0,04
1.195	CSX	23.314	0,08
1.188	Deutsche Post	24.855	0,09
506	DSV	15.837	0,05
464	East Japan Railway	31.915	0,11
467	Expeditors International of Washington	17.132	0,06
307	FedEx	34.857	0,12
3.442	Hankyu Hanshin Holdings	19.125	0,07
167	Kansas City Southern	11.255	0,04
2.274	Keihan Holdings	11.756	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,10 % (31. Dezember 2015 - 99,45 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
1.980	Keikyu	14.856	0,05
971	Keisei Electric Railway	9.303	0,03
8.927	Kerry Logistics Network	8.599	0,03
372	Norfolk Southern	23.690	0,08
2.490	Tokyu	16.286	0,06
1.006	Union Pacific	65.659	0,23
846	United Parcel Service	68.171	0,23
563	Yamato Holdings	9.608	0,03
		<u>545.948</u>	<u>1,87</u>
Wasser			
27	American Water Works	1.707	0,01
5.380	Guangdong Investment	6.111	0,02
488	Suez Environnement	5.710	0,02
		<u>13.528</u>	<u>0,05</u>
Summe Aktien		<u>28.913.752</u>	<u>99,10</u>
Vorzugsaktien – 0,51 % (31. Dezember 2015 – 0,44 %)			
Automobile			
203	Porsche Automobil Holding	6.973	0,03
235	Volkswagen	21.151	0,07
		<u>28.124</u>	<u>0,10</u>
Banken			
3.397	Banco Bradesco	19.972	0,07
3.078	Itau Unibanco Holding	21.777	0,07
		<u>41.749</u>	<u>0,14</u>
Forstprodukte			
3.233	Suzano Papel e Celulose	8.553	0,03
		<u>8.553</u>	<u>0,03</u>
Haushaltsartikel			
319	Henkel & Co	29.042	0,10
		<u>29.042</u>	<u>0,10</u>
Industriekonglomerate			
10.990	Itausa - Investimentos Itau	19.477	0,07
		<u>19.477</u>	<u>0,07</u>
Öl und Gas			
4.621	Petroleo Brasileiro	10.164	0,03
		<u>10.164</u>	<u>0,03</u>
Halbleiter			
17	Samsung Electronics	13.061	0,04
		<u>13.061</u>	<u>0,04</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>150.170</u>	<u>0,51</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Bezugsrechte - 0,01 % (31. Dezember 2015 - 0,00 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel 12.799	Berli Jucker Public (Befugnisse)	1.567	0,01
		<u>1.567</u>	<u>0,01</u>
Öl und Gas 1.384	Repsol	336	0,00
		<u>336</u>	<u>0,00</u>
Summe Befugnisse		<u>1.903</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>29.065.825</u>	<u>99,62</u>

Derivative Finanzinstrumente - (0,00) % (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures - (0,00) % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	78.886	16.09.2016	(707)	(0,00)
	Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			<u>(707)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe derivativer Finanzinstrumente			<u>(707)</u>	<u>(0,00)</u>

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	29.065.118	99,62
Sonstiges Nettovermögen – 0,38 % (31. Dezember 2015 – 0,11 %)	110.775	0,38
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>29.175.893</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	<u>99,45</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,10
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,45</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des S&P 500 Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien von 500 Unternehmen, die alle bedeutenden US-Branchen repräsentieren, abbilden.

Der Referenzindex wird von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") berechnet und verwaltet. Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Stammaktien von 500 Aktiengesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, die entweder an der NYSE Euronext oder an der NASDAQ OMX aktiv gehandelt werden, abbilden soll. Die relative Gewichtung eines Unternehmens im Referenzindex ist abhängig von seiner relativen Größe gemessen am Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen an diesen Aktienmärkten vertretenen Unternehmen.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Quellensteuern in den Index reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird in US-Dollar in Echtzeit berechnet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Stammaktien von 500 Aktiengesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, die entweder an der NYSE Euronext oder an der NASDAQ OMX aktiv gehandelt werden, abbilden soll.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error aller Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	€434.341.727	€32,53
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	2,74 %	2,74 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,08 %	0,00 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	£68.655.647	£35,20
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	2,97 %	2,96 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,04 %	0,02 %
	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	CHF1.242.812	CHF22,82
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	2,31 %	2,29 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	0,12 %	0,01 %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
19.210	Boeing	2.494.803	0,43
9.217	General Dynamics	1.283.375	0,22
4.001	Harris	333.843	0,06
2.464	L-3 Communications Holdings	361.444	0,06
8.431	Lockheed Martin	2.092.321	0,36
5.784	Northrop Grumman	1.285.668	0,22
9.527	Raytheon	1.295.196	0,23
4.163	Rockwell Collins	354.438	0,06
1.710	TransDigm Group	450.910	0,08
24.968	United Technologies	2.560.468	0,45
		<hr/>	
		12.512.466	2,17
Agrarrohstoffe			
62.763	Altria Group	4.328.136	0,75
18.850	Archer-Daniels-Midland	808.476	0,14
49.766	Philip Morris International	5.062.198	0,88
26.558	Reynolds American	1.432.273	0,25
		<hr/>	
		11.631.083	2,02
Fluggesellschaften			
3.954	Alaska Air Group	230.478	0,04
18.548	American Airlines Group	525.094	0,09
24.753	Delta Air Lines	901.752	0,15
20.489	Southwest Airlines	803.374	0,14
10.769	United Continental Holdings	441.960	0,08
		<hr/>	
		2.902.658	0,50
Autoteile			
6.980	BorgWarner	206.050	0,04
8.757	Delphi Automotive	548.188	0,09
8.521	Goodyear Tire & Rubber	218.649	0,04
20.800	Johnson Controls	920.608	0,16
		<hr/>	
		1.893.495	0,33
Automobile			
125.178	Ford Motor	1.573.488	0,27
44.996	General Motors	1.273.387	0,22
5.861	Harley-Davidson	265.503	0,05
11.192	PACCAR	580.529	0,10
		<hr/>	
		3.692.907	0,64
Banken			
330.482	Bank of America	4.385.496	0,76
34.553	Bank of New York Mellon	1.342.384	0,23
26.334	BB&T	937.754	0,16
16.428	Capital One Financial	1.043.342	0,18
94.359	Citigroup	3.999.878	0,69
16.970	Citizens Financial Group	339.061	0,06
5.592	Comerica	229.999	0,04
24.629	Fifth Third Bancorp	433.224	0,08
12.393	Goldman Sachs Group	1.841.352	0,32
25.628	Huntington Bancshares	229.114	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
117.308	JPMorgan Chase & Co	7.289.519	1,27
27.024	KeyCorp	298.615	0,05
5.101	M&T Bank	603.091	0,10
48.470	Morgan Stanley	1.259.251	0,22
6.881	Northern Trust	455.935	0,08
9.834	People's United Financial	144.167	0,03
16.011	PNC Financial Services Group	1.303.135	0,23
40.637	Regions Financial	345.821	0,06
12.702	State Street	684.892	0,12
16.132	SunTrust Banks	662.703	0,12
52.061	US Bancorp	2.099.620	0,36
148.216	Wells Fargo & Co	7.015.063	1,22
6.475	Zions Bancorporation	162.717	0,03
		<hr/>	
		37.106.133	6,45
Getränke			
3.197	Brown-Forman	318.933	0,06
124.908	Coca-Cola	5.662.080	0,98
5.659	Constellation Brands	935.998	0,16
5.961	Dr Pepper Snapple Group	576.011	0,10
5.907	Molson Coors Brewing	597.375	0,10
4.528	Monster Beverage	727.695	0,13
46.338	PepsiCo	4.909.048	0,85
		<hr/>	
		13.727.140	2,38
Biotechnologie			
7.189	Alexion Pharmaceuticals	839.388	0,15
24.100	Amgen	3.666.815	0,64
7.027	Biogen	1.699.269	0,29
24.850	Celgene	2.450.956	0,43
42.726	Gilead Sciences	3.564.203	0,62
4.722	Illumina	662.874	0,11
2.502	Regeneron Pharmaceuticals	873.773	0,15
7.935	Vertex Pharmaceuticals	682.569	0,12
		<hr/>	
		14.439.847	2,51
Bauprodukte			
4.970	Fortune Brands Home & Security	288.111	0,05
2.035	Martin Marietta Materials	390.720	0,07
10.664	Masco	329.944	0,05
4.248	Vulcan Materials	511.289	0,09
		<hr/>	
		1.520.064	0,26
Chemie			
6.239	Air Products & Chemicals	886.187	0,15
7.478	CF Industries Holdings	180.220	0,03
36.021	Dow Chemical	1.790.604	0,31
4.769	Eastman Chemical	323.815	0,06
8.468	Ecolab	1.004.305	0,18
28.023	El du Pont de Nemours & Co	1.815.890	0,32
4.255	FMC	197.049	0,03
2.554	International Flavors & Fragrances	321.983	0,06
10.952	LyondellBasell Industries	815.048	0,14
14.014	Monsanto	1.449.188	0,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
11.231	Mosaic	294.027	0,05
8.528	PPG Industries	888.191	0,15
9.151	Praxair	1.028.481	0,18
2.522	Sherwin-Williams	740.636	0,13
		<u>11.735.624</u>	<u>2,04</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
14.625	Automatic Data Processing	1.343.599	0,23
2.780	Cintas	272.801	0,05
3.818	Equifax	490.231	0,09
4.957	Global Payments	353.831	0,06
7.199	H&R Block	165.577	0,03
5.411	Moody's	507.065	0,09
35.383	PayPal Holdings	1.291.833	0,22
6.216	Pitney Bowes	110.645	0,02
4.845	Quanta Services	112.016	0,02
7.593	Republic Services	389.597	0,07
4.177	Robert Half International	159.394	0,03
8.473	S&P Global	908.814	0,16
2.704	Stericycle	281.540	0,05
5.370	Total System Services	285.201	0,05
2.839	United Rentals	190.497	0,03
4.933	Verisk Analytics	399.968	0,07
13.255	Waste Management	878.409	0,15
15.756	Western Union	302.200	0,05
		<u>8.443.218</u>	<u>1,47</u>
Computer und Peripheriegeräte			
20.086	Accenture	2.275.543	0,39
175.719	Apple	16.798.737	2,92
19.463	Cognizant Technology Solutions	1.114.062	0,19
4.345	CSRA	101.803	0,02
62.660	EMC	1.702.472	0,30
53.309	Hewlett Packard Enterprise	973.956	0,17
55.006	HP	690.325	0,12
28.332	International Business Machines	4.300.231	0,75
9.253	NetApp	227.531	0,04
9.464	Seagate Technology	230.543	0,04
4.243	Teradata	106.372	0,02
9.029	Western Digital	426.711	0,07
		<u>28.948.286</u>	<u>5,03</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
4.458	Fluor	219.690	0,04
3.880	Jacobs Engineering Group	193.263	0,03
		<u>412.953</u>	<u>0,07</u>
Container und Verpackungen			
4.515	Ball	326.389	0,06
5.120	Owens-Illinois	92.211	0,02
6.268	Sealed Air	288.140	0,05
8.116	WestRock	315.469	0,05
		<u>1.022.209</u>	<u>0,18</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel			
9.268	Fastenal	411.406	0,07
4.800	Genuine Parts	486.000	0,08
9.900	LKQ	313.830	0,06
1.823	WW Grainger	414.277	0,07
		<hr/>	
		1.625.513	0,28
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.716	Affiliated Managers Group	241.561	0,04
1.881	Alliance Data Systems	368.526	0,07
25.933	American Express	1.575.689	0,27
5.319	Ameriprise Financial	477.912	0,08
4.029	BlackRock	1.380.053	0,24
38.585	Charles Schwab	976.586	0,17
10.864	CME Group	1.058.154	0,18
13.182	Discover Financial Services	706.424	0,12
9.013	E*TRADE Financial	211.715	0,04
11.885	Franklin Resources	396.603	0,07
3.819	Intercontinental Exchange	977.511	0,17
13.278	Invesco	339.120	0,06
3.423	Legg Mason	100.944	0,02
31.144	MasterCard	2.742.541	0,48
3.652	NASDAQ OMX Group	236.175	0,04
10.603	Navient	126.706	0,02
26.753	Synchrony Financial	676.316	0,12
7.929	T Rowe Price Group	578.579	0,10
61.107	Visa	4.532.306	0,79
		<hr/>	
		17.703.421	3,08
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
197.488	AT&T	8.533.456	1,48
17.518	CenturyLink	508.197	0,09
161.356	Cisco Systems	4.629.304	0,81
37.051	Frontier Communications	183.032	0,03
11.245	Juniper Networks	252.900	0,04
9.301	Level 3 Communications	478.909	0,08
5.064	Motorola Solutions	334.072	0,06
130.770	Verizon Communications	7.302.197	1,27
		<hr/>	
		22.222.067	3,86
Stromversorgungsbetriebe			
21.212	AES	264.726	0,05
7.784	Ameren	417.067	0,07
15.762	American Electric Power	1.104.758	0,19
8.955	CMS Energy	410.676	0,07
9.758	Consolidated Edison	784.933	0,14
19.769	Dominion Resources	1.540.598	0,27
5.756	DTE Energy	570.535	0,10
22.100	Duke Energy	1.895.959	0,33
10.452	Edison International	811.807	0,14
5.734	Entergy	466.461	0,08
10.176	Eversource Energy	609.542	0,10
29.572	Exelon	1.075.238	0,19
13.625	FirstEnergy	475.649	0,08
14.803	NextEra Energy	1.930.311	0,33

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
9.998	NRG Energy	149.870	0,03
15.913	PG&E	1.017.159	0,18
3.537	Pinnacle West Capital	286.709	0,05
21.717	PPL	819.817	0,14
16.231	Public Service Enterprise Group	756.527	0,13
4.547	SCANA	344.026	0,06
30.109	Southern	1.614.746	0,28
7.469	TECO Energy	206.443	0,04
10.126	WEC Energy Group	661.228	0,11
16.295	Xcel Energy	729.690	0,13
		<u>18.944.475</u>	<u>3,29</u>
Elektrische Geräte			
1.403	Acuity Brands	347.888	0,06
7.528	AMETEK	348.020	0,06
14.691	Eaton	877.493	0,15
20.639	Emerson Electric	1.076.530	0,19
30.256	Xerox	287.129	0,05
		<u>2.937.060</u>	<u>0,51</u>
Elektronik			
10.479	Agilent Technologies	464.848	0,08
3.032	Allegion	210.512	0,04
9.878	Amphenol	566.306	0,10
34.498	Corning	706.519	0,12
4.400	FLIR Systems	136.180	0,02
3.735	Garmin	158.439	0,03
24.449	Honeywell International	2.843.908	0,50
3.534	PerkinElmer	185.252	0,03
11.473	TE Connectivity	655.223	0,11
13.650	Tyco International	581.490	0,10
2.585	Waters	363.580	0,06
		<u>6.872.257</u>	<u>1,19</u>
Nahrungsmittel			
5.752	Campbell Soup	382.681	0,07
14.000	ConAgra Foods	669.340	0,12
19.069	General Mills	1.360.001	0,24
4.508	Hershey	511.613	0,09
8.669	Hormel Foods	317.285	0,05
3.839	JM Smucker	585.102	0,10
8.085	Kellogg	660.140	0,11
19.114	Kraft Heinz	1.691.207	0,29
30.598	Kroger	1.125.701	0,20
3.699	McCormick & Co	394.572	0,07
49.791	Mondelez International	2.265.988	0,39
16.812	Sysco	853.041	0,15
9.641	Tyson Foods	643.922	0,11
10.330	Whole Foods Market	330.767	0,06
		<u>11.791.360</u>	<u>2,05</u>
Forstprodukte			
13.127	International Paper	556.322	0,10
		<u>556.322</u>	<u>0,10</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gasversorgungsbetriebe			
10.315	NiSource	273.554	0,05
		<u>273.554</u>	<u>0,05</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
47.079	Abbott Laboratories	1.850.675	0,32
17.717	Baxter International	801.163	0,14
6.808	Becton Dickinson & Co	1.154.569	0,20
43.529	Boston Scientific	1.017.273	0,18
2.352	CR Bard	553.096	0,10
19.222	Danaher	1.941.422	0,34
7.514	DENTSPLY SIRONA	466.168	0,08
6.793	Edwards Lifesciences	677.466	0,12
2.633	Henry Schein	465.514	0,08
7.868	Hologic	272.233	0,05
1.221	Intuitive Surgical	807.582	0,14
45.110	Medtronic	3.914.195	0,68
2.676	Patterson	128.154	0,02
9.120	St Jude Medical	711.360	0,12
10.078	Stryker	1.207.647	0,21
12.624	Thermo Fisher Scientific	1.865.322	0,33
3.048	Varian Medical Systems	250.637	0,04
6.384	Zimmer Biomet Holdings	768.506	0,13
		<u>18.852.982</u>	<u>3,28</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
11.247	Aetna	1.373.596	0,24
8.436	Anthem	1.107.984	0,19
5.469	Centene	390.323	0,07
8.229	Cigna	1.053.230	0,18
5.233	DaVita HealthCare Partners	404.616	0,07
9.660	HCA Holdings	743.917	0,13
4.781	Humana	860.006	0,15
3.285	Laboratory of America Holdings	427.937	0,07
4.556	Quest Diagnostics	370.904	0,07
30.502	UnitedHealth Group	4.306.882	0,75
2.882	Universal Health Services	386.476	0,07
		<u>11.425.871</u>	<u>1,99</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
14.066	Carnival	621.717	0,11
6.117	Marriott International	406.536	0,07
5.386	Royal Caribbean Cruises	361.670	0,06
5.407	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	399.847	0,07
3.582	Wyndham Worldwide	255.146	0,05
2.612	Wynn Resorts	236.752	0,04
		<u>2.281.668</u>	<u>0,40</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
10.591	DR Horton	333.405	0,06
4.304	Leggett & Platt	219.978	0,04
5.884	Lennar	271.252	0,05
14.651	Newell Brands	711.599	0,12
10.100	PulteGroup	196.849	0,03
1.865	Snap-on	294.334	0,05
		<u>2.027.417</u>	<u>0,35</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel			
2.878	Avery Dennison	215.130	0,04
4.117	Church & Dwight	423.598	0,07
4.149	Clorox	574.180	0,10
2.267	Harman International Industries	162.816	0,03
11.551	Kimberly-Clark	1.588.031	0,28
4.816	Stanley Black & Decker	535.636	0,09
2.437	Whirlpool	406.102	0,07
		<hr/>	
		3.905.493	0,68
Industriekonglomerate			
19.457	3M	3.407.310	0,59
295.002	General Electric	9.286.663	1,61
10.576	Leucadia National	183.282	0,03
8.664	Textron	316.756	0,06
		<hr/>	
		13.194.011	2,29
Versicherungen			
13.281	Aflac	958.357	0,17
12.010	Allstate	840.099	0,15
35.899	American International Group	1.898.698	0,33
8.499	Aon	928.346	0,16
5.683	Arthur J Gallagher & Co	270.511	0,05
1.987	Assurant	171.498	0,03
60.114	Berkshire Hathaway	8.703.906	1,51
14.901	Chubb	1.947.710	0,34
4.745	Cincinnati Financial	355.353	0,06
12.645	Hartford Financial Services Group	561.185	0,10
7.688	Lincoln National	298.064	0,05
8.535	Loews	350.703	0,06
16.721	Marsh & McLennan	1.144.720	0,20
35.246	MetLife	1.403.848	0,24
8.640	Principal Financial Group	355.190	0,06
18.703	Progressive	626.550	0,11
14.180	Prudential Financial	1.011.601	0,18
3.613	Torchmark	223.356	0,04
9.380	Travelers	1.116.595	0,19
7.666	Unum Group	243.702	0,04
4.441	Willis Towers Watson	552.061	0,10
9.132	XL Group	304.187	0,05
		<hr/>	
		24.266.240	4,22
Internet-Software und -Dienste			
9.421	Alphabet (Aktien der Klasse A)	6.627.956	1,15
9.499	Alphabet (Aktien der Klasse C)	6.574.258	1,14
12.412	Amazon.com	8.882.275	1,54
33.909	eBay	793.810	0,14
3.755	Expedia	399.157	0,07
2.149	F5 Networks	244.642	0,04
74.166	Facebook	8.475.690	1,47
13.740	Netflix	1.256.935	0,22
1.592	Priceline Group	1.987.469	0,35
19.643	Symantec	403.467	0,07
3.667	TripAdvisor	235.788	0,04
3.062	VeriSign	264.741	0,05
28.036	Yahoo!	1.053.032	0,18
		<hr/>	
		37.199.220	6,46

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör			
3.600	Hasbro	302.364	0,05
10.922	Mattel	341.749	0,06
		<u>644.113</u>	<u>0,11</u>
Maschinen			
18.731	Caterpillar	1.419.997	0,25
5.083	Cummins	571.533	0,10
9.557	Deere & Co	774.499	0,14
4.977	Dover	345.006	0,06
4.145	Flowserve	187.230	0,03
10.376	Illinois Tool Works	1.080.764	0,19
8.260	Ingersoll-Rand	525.997	0,09
4.307	Parker-Hannifin	465.371	0,08
5.829	Pentair	339.772	0,06
4.175	Rockwell Automation	479.374	0,08
3.247	Roper Technologies	553.808	0,10
5.686	Xylem	253.880	0,04
		<u>6.997.231</u>	<u>1,22</u>
Medien			
13.323	CBS	725.304	0,13
77.563	Comcast	5.056.332	0,88
4.743	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	119.666	0,02
7.584	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	180.878	0,03
12.857	Interpublic Group	296.997	0,05
12.073	News (Aktien der Klasse A)	137.029	0,02
3.411	News (Aktien der Klasse B)	39.806	0,01
11.535	Nielsen Holdings	599.474	0,10
7.645	Omnicom Group	622.991	0,11
3.048	Scripps Networks Interactive	189.799	0,03
7.005	TEGNA	162.306	0,03
25.249	Time Warner	1.856.811	0,32
35.152	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	950.862	0,16
13.833	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	376.949	0,07
11.119	Viacom	461.105	0,08
48.039	Walt Disney	4.699.175	0,82
		<u>16.475.484</u>	<u>2,86</u>
Metalle und Bergbau			
42.189	Alcoa	391.092	0,07
40.169	Freeport-McMoRan	447.483	0,08
17.020	Newmont Mining	665.822	0,11
10.199	Nucor	503.933	0,09
		<u>2.008.330</u>	<u>0,35</u>
Öl und Gas			
3.832	AGL Resources	252.797	0,04
16.375	Anadarko Petroleum	871.969	0,15
12.144	Apache	676.057	0,12
14.049	Baker Hughes	634.031	0,11
14.917	Cabot Oil & Gas	383.964	0,07
13.815	CenterPoint Energy	331.560	0,06
18.762	Chesapeake Energy	80.301	0,01
60.462	Chevron	6.338.231	1,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
3.042	Cimarex Energy	362.971	0,06
12.737	Columbia Pipeline Group	324.666	0,06
4.182	Concho Resources	498.787	0,09
39.728	ConocoPhillips	1.732.141	0,30
16.810	Devon Energy	609.363	0,11
2.013	Diamond Offshore Drilling	48.976	0,01
17.653	EOG Resources	1.472.613	0,26
5.542	EQT	429.117	0,07
133.026	Exxon Mobil	12.469.857	2,17
7.232	FMC Technologies	192.877	0,03
27.566	Halliburton	1.248.464	0,22
3.422	Helmerich & Payne	229.719	0,04
8.437	Hess	507.064	0,09
58.704	Kinder Morgan	1.098.939	0,19
27.193	Marathon Oil	408.167	0,07
16.997	Marathon Petroleum	645.206	0,11
5.145	Murphy Oil	163.354	0,03
12.096	National Oilwell Varco	407.030	0,07
6.306	Newfield Exploration	278.599	0,05
13.749	Noble Energy	493.177	0,09
24.501	Occidental Petroleum	1.851.296	0,32
6.740	ONEOK	319.813	0,05
15.004	Phillips 66	1.190.417	0,21
5.247	Pioneer Natural Resources	793.399	0,14
5.381	Range Resources	232.136	0,04
44.577	Schlumberger	3.525.149	0,61
7.604	Sempra Energy	867.008	0,15
14.869	Southwestern Energy	187.052	0,03
21.950	Spectra Energy	804.029	0,14
3.823	Tesoro	286.419	0,05
10.867	Transocean	129.209	0,02
15.027	Valero Energy	766.377	0,13
21.912	Williamss	473.957	0,08
		<hr/>	
		44.616.258	7,75
Pflegeprodukte			
28.649	Colgate-Palmolive	2.097.107	0,36
7.141	Estee Lauders	649.974	0,11
85.394	Procter & Gamble	7.230.310	1,26
		<hr/>	
		9.977.391	1,73
Pharmazeutika			
51.886	AbbVie	3.212.262	0,56
12.690	Allergan	2.932.532	0,51
5.886	AmerisourceBergen	466.878	0,08
53.552	Bristol-Myers Squibb	3.938.750	0,68
10.452	Cardinal Health	815.361	0,14
31.162	Eli Lilly & Co	2.454.007	0,43
6.565	Endo International	102.348	0,02
20.301	Express Scripts Holding	1.538.816	0,27
88.242	Johnson & Johnson	10.703.755	1,86
3.507	Mallinckrodt	213.155	0,04
7.219	McKesson	1.347.426	0,23
5.988	Mead Johnson Nutrition	543.411	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
88.800	Merck & Co	5.115.768	0,89
13.699	Mylan	592.345	0,10
4.595	Perrigo	416.629	0,07
194.564	Pfizer	6.850.598	1,19
14.645	Zoetis	695.052	0,12
		<u>41.939.093</u>	<u>7,29</u>
Immobilien			
9.362	CBRE Group	247.906	0,04
		<u>247.906</u>	<u>0,04</u>
Real Estate Investment Trusts			
13.620	American Tower	1.547.368	0,27
4.972	Apartment Investment & Management	219.564	0,04
4.400	AvalonBay Communities	793.716	0,14
4.928	Boston Properties	650.003	0,11
10.808	Crown Castle International	1.096.255	0,19
4.710	Digital Realty Trust	513.343	0,09
2.227	Equinix	863.475	0,15
11.726	Equity Residential	807.687	0,14
2.099	Essex Property Trust	478.761	0,08
3.992	Extra Space Storage	369.420	0,07
2.275	Federal Realty Investment Trust	376.626	0,07
18.700	General Growth Properties	557.634	0,10
14.984	HCP	530.134	0,09
23.885	Host Hotels & Resorts	387.176	0,07
7.668	Iron Mountain	305.416	0,05
13.463	Kimco Realty	422.469	0,07
4.026	Macerich	343.780	0,06
16.854	Prologis	826.520	0,14
4.728	Public Storage	1.208.429	0,21
8.265	Realty Income	573.260	0,10
9.926	Simon Property Group	2.152.949	0,37
3.216	SL Green Realty	342.408	0,06
8.511	UDR	314.226	0,06
10.847	Ventas	789.879	0,14
5.693	Vornado Realty Trust	569.983	0,10
11.453	Welltower	872.375	0,15
23.967	Weyerhaeuser	713.498	0,12
		<u>18.626.354</u>	<u>3,24</u>
Einzelhandel			
2.360	Advance Auto Parts	381.447	0,07
2.282	AutoNation	107.208	0,02
958	AutoZone	760.499	0,13
4.952	Bed Bath & Beyond	214.025	0,04
8.983	Best Buy	274.880	0,05
6.234	CarMax	305.653	0,05
937	Chipotle Mexican Grill	377.386	0,07
8.919	Coach	363.360	0,06
14.096	Costco Wholesale	2.213.636	0,38
34.455	CVS Health	3.298.722	0,57
3.679	Darden Restaurants	233.028	0,04
9.104	Dollar General	855.776	0,15
7.557	Dollar Tree	712.172	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
4.414	Foot Locker	242.152	0,04
7.245	Gap	153.739	0,03
39.909	Home Depot	5.095.980	0,88
5.893	Kohl's	223.463	0,04
8.102	L Brands	543.887	0,09
28.427	Lowe's	2.250.566	0,39
9.932	Macy's	333.815	0,06
28.162	McDonald's	3.389.015	0,59
4.094	Nordstrom	155.777	0,03
3.094	O'Reilly Automotive	838.783	0,15
2.603	PVH	245.281	0,04
12.857	Ross Stores	728.863	0,13
2.502	Signet Jewelers	206.190	0,04
20.426	Staples	176.072	0,03
46.995	Starbucks	2.684.354	0,47
18.904	Target	1.319.877	0,23
3.552	Tiffany & Co	215.393	0,04
21.208	TJX	1.637.894	0,28
4.268	Tractor Supply	389.156	0,07
2.004	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	488.255	0,08
2.733	Urban Outfitters	75.157	0,01
48.992	Wal-Mart Stores	3.577.396	0,62
27.724	Walgreens Boots Alliance	2.308.577	0,40
13.060	Yum! Brands	1.082.935	0,19
		<hr/>	
		38.460.369	6,68
Halbleiter			
9.886	Analog Devices	559.943	0,10
34.940	Applied Materials	837.512	0,15
11.900	Broadcom	1.849.260	0,32
2.413	First Solar	116.982	0,02
151.485	Intel	4.968.708	0,86
4.964	KLA-Tencor	363.613	0,06
5.120	Lam Research	430.387	0,07
7.670	Linear Technology	356.885	0,06
6.892	Microchip Technology	349.838	0,06
33.057	Micron Technology	454.864	0,08
16.241	NVIDIA	763.489	0,13
4.102	Qorvo	226.677	0,04
47.124	QUALCOMM	2.524.433	0,44
6.096	Skyworks Solutions	385.755	0,07
32.216	Texas Instruments	2.018.332	0,35
8.146	Xilinx	375.775	0,07
		<hr/>	
		16.582.453	2,88
Software			
16.341	Activision Blizzard	647.594	0,11
16.047	Adobe Systems	1.537.142	0,27
5.615	Akamai Technologies	314.047	0,06
7.162	Autodesk	387.751	0,07
9.403	CA	308.700	0,05
9.652	Cerner	565.607	0,10
4.976	Citrix Systems	398.528	0,07
1.145	Dun & Bradstreet	139.507	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 101,39 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
9.676	Electronic Arts	733.054	0,13
8.902	Fidelity National Information Services	655.899	0,11
7.118	Fiserv	773.940	0,14
8.196	Intuit	914.755	0,16
252.169	Microsoft	12.903.488	2,24
99.848	Oracle	4.086.779	0,71
10.282	Paychex	611.779	0,11
5.820	Red Hat	422.532	0,07
20.431	salesforce.com	1.622.426	0,28
		<u>27.023.528</u>	<u>4,70</u>
Textilien und Bekleidung			
12.111	Hanesbrands	304.349	0,05
5.716	Michael Kors Holdings	282.828	0,05
2.044	Mohawk Industries	387.869	0,07
42.714	NIKE	2.357.813	0,41
1.858	Ralph Lauren	166.514	0,03
5.793	Under Armour (Aktien der Klasse A)	232.473	0,04
5.832	Under Armour (Aktien der Klasse C)	212.285	0,04
10.703	VF	658.128	0,11
		<u>4.602.259</u>	<u>0,80</u>
Transportwesen			
4.561	CH Robinson Worldwide	338.654	0,06
30.683	CSX	800.213	0,14
5.803	Expeditors International of Washington	284.579	0,05
8.008	FedEx	1.215.454	0,21
2.861	JB Hunt Transport Services	231.541	0,04
3.446	Kansas City Southern	310.450	0,05
9.490	Norfolk Southern	807.884	0,14
1.702	Ryder System	104.060	0,02
26.981	Union Pacific	2.354.092	0,41
22.150	United Parcel Service	2.385.998	0,41
		<u>8.832.925</u>	<u>1,53</u>
Wasser			
5.699	American Water Works	481.622	0,08
		<u>481.622</u>	<u>0,08</u>
Summe Aktien		<u>583.582.330</u>	<u>101,39</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>583.582.330</u>	<u>101,39</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (1,58) % (31. Dezember 2015 – 2,06 %)

Offene Futures* – (0,00) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures				
	Long-Futures	1.784.033	16.09.2016	<u>(7.363)</u>	<u>(0,00)</u>
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>(7.363)</u>	<u>(0,00)</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – (1,58) % (31. Dezember 2015 – 2,06 %)

Abwicklungs- tag	Gekauftes Volumen		Verkauftes Volumen		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
05.07.2016	CHF	1.243.886	USD	1.253.178	23.650	0,00
05.07.2016	EUR	430.521.573	USD	479.851.165	(1.563.479)	(0,27)
05.07.2016	EUR	3.563.271	USD	3.985.625	(27.012)	(0,00)
05.07.2016	GBP	54.080.466	USD	78.736.778	(6.442.006)	(1,12)
05.07.2016	GBP	15.355.651	USD	21.607.013	(1.079.577)	(0,19)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					23.650	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(9.112.074)	(1,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(9.088.424)	(1,58)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					574.486.543	99,81
Sonstiges Nettovermögen – 0,19 % (31. Dezember 2015 – 0,50 %)					1.099.742	0,19
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					<u>575.586.285</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens					Anteil in % am Gesamtvermögen	
					<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					99,65	
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,00	
Kurzfristige Vermögenswerte					<u>0,35</u>	
Gesamtvermögen					<u>100,00</u>	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist die Deutsche Bank AG.

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Russell 2000® Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen im Russell 3000® Index widerspiegeln. Der Russell 3000® Index besteht aus den 3.000 kapitalisierungsstärksten Aktien von US-Unternehmen basierend auf dem Gesamtwert der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen. Der Referenzindex setzt sich aus etwa 2.000 der kleinsten im Russell 3000® Index enthaltenen Wertpapiere zusammen und deckt somit ca. 10 % der Gesamtmarktkapitalisierung dieses Index ab.

Der Referenzindex misst die Wertentwicklung des Small Cap-Segments des US-Aktienuniversums. Der Referenzindex ist eine Teilmenge des Russell 3000® Index, der die (nach Marktkapitalisierung) 3.000 größten US-Aktien umfasst. Der Referenzindex setzt sich aus etwa 2.000 der kleinsten im Russell 3000® Index enthaltenen Wertpapiere zusammen und deckt somit ca. 10 % der Gesamtmarktkapitalisierung dieses Index ab. Die Bestandteile des Referenzindex werden auf Basis ihrer Marktkapitalisierung in Kombination mit ihrer aktuellen Indexzugehörigkeit ausgewählt. Der Referenzindex ist nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet. Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	\$250.173.004	\$156,87
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	1,89 %	1,98 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,07 %	(0,09) %
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	\$879.470	\$15.704.82
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	1,94 %	1,98 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,07 %	(0,05) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
5.053	AAR	117.937	0,05
9.107	Aerojet Rocketdyne Holdings	166.476	0,07
3.129	Aerovironment	86.986	0,03
2.951	Astronics	98.150	0,04
3.852	Cubic	154.696	0,06
6.772	Curtiss-Wright	570.541	0,23
1.589	Ducommun	31.431	0,01
4.521	Esterline Technologies	280.483	0,11
4.102	Kaman	174.417	0,07
8.076	KLX	250.356	0,10
7.083	Kratos Defense & Security Solutions	29.040	0,01
4.887	Moog	263.507	0,10
752	National Presto Industries	70.951	0,03
5.230	Teledyne Technologies	518.032	0,21
7.538	Triumph Group	267.599	0,11
		3.080.602	1,23
Agrarrohstoffe			
487	Alico	14.732	0,01
1.274	Alliance One International	19.619	0,01
4.108	Andersons	145.998	0,06
1.793	Limoneira	31.593	0,01
1.917	MGP Ingredients	73.287	0,03
2.128	Tejon Ranch	50.306	0,02
910	Turning Point Brands	9.346	0,00
3.378	Universal	195.046	0,08
13.512	Vector Group	302.939	0,12
		842.866	0,34
Fluggesellschaften			
2.019	Allegiant Travel	305.878	0,12
8.062	Hawaiian Holdings	306.034	0,12
7.679	SkyWest	203.186	0,08
2.958	Virgin America	166.269	0,07
		981.367	0,39
Autoteile			
11.725	American Axle & Manufacturing Holdings	169.778	0,07
8.465	Cooper Tire & Rubber	252.426	0,10
2.266	Cooper-Standard Holding	178.991	0,07
22.861	Dana Holding	241.412	0,10
4.053	Dorman Products	231.832	0,09
3.381	Douglas Dynamics	86.993	0,03
9.171	Federal Signal	118.122	0,05
4.691	Federal-Mogul Holdings	38.982	0,02
5.574	Gentherm	190.910	0,08
2.788	Horizon Global	31.644	0,01
13.258	Meritor	95.458	0,04
2.298	Metaldyne Performance Group	31.598	0,01
1.670	Miller Industries	34.385	0,01
7.198	Modine Manufacturing	63.342	0,02
2.797	Motorcar Parts of America	76.022	0,03
5.083	Spartan Motors	31.820	0,01
3.283	Standard Motor Products	130.598	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
524	Strattec Security	21.363	0,01
3.839	Superior Industries International	102.808	0,04
1.983	Supreme Industries	27.167	0,01
8.621	Tenneco	401.825	0,16
6.764	Titan International	41.937	0,02
3.127	Tower International	64.354	0,03
1.008	Unique Fabricating	13.497	0,01
		<hr/>	
		2.677.264	1,07
Automobile			
827	Blue Bird	9.841	0,00
6.253	GATX	274.944	0,11
7.559	Navistar International	88.365	0,04
9.863	Wabash National	125.260	0,05
1.749	Workhorse Group	11.981	0,00
		<hr/>	
		510.391	0,20
Banken			
2.392	1st Source	77.477	0,03
1.248	Access National	24.348	0,01
911	ACNB	22.875	0,01
1.679	Allegiance Bancshares	41.774	0,02
1.273	American National Bankshares	32.054	0,01
5.204	Ameris Bancorp	154.559	0,06
1.309	Ames National	35.107	0,01
1.680	Arrow Financial	50.887	0,02
14.074	Astoria Financial	215.754	0,09
2.647	Atlantic Capital Bancshares	38.276	0,02
1.270	Avenue Financial Holdings	24.956	0,01
7.475	Banc of California	135.297	0,05
1.197	BancFirst	72.203	0,03
4.626	Banco Latinoamericano demercio Exterior	122.589	0,05
5.357	Bancorp	32.249	0,01
13.239	BancorpSouth	300.393	0,12
6.239	Bank Mutual	47.916	0,02
912	Bank of Marin Bancorp	44.113	0,02
12.852	Bank of the Ozarks	482.207	0,19
2.321	BankFinancial	27.829	0,01
874	Bankwell Financial Group	19.280	0,01
4.589	Banner	195.216	0,08
885	Bar Harbor Bankshares	31.064	0,01
11.894	BBCN Bancorp	177.458	0,07
2.744	Bear State Financial	25.876	0,01
10.732	Beneficial Bancorp	136.511	0,05
4.704	Berkshire Hills Bancorp	126.632	0,05
3.768	Blue Hills Bancorp	55.616	0,02
5.788	BNC Bancorp	131.445	0,05
9.181	Bofl Holding	162.596	0,07
12.514	Boston Private Financial Holdings	147.415	0,06
2.556	Bridge Bancorp	72.590	0,03
10.582	Brookline Bancorp	116.719	0,05
2.545	Bryn Mawr Bank	74.314	0,03
1.197	BSB Bancorp	27.112	0,01
492	C&F Financial	22.022	0,01
1.129	C1 Financial	26.340	0,01
1.556	Camden National	65.352	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
3.030	Capital Bank Financial	87.264	0,03
1.682	Capital City Bank Group	23.413	0,01
19.494	Capitol Federal Financial	271.941	0,11
4.809	Cardinal Financial	105.509	0,04
1.565	Carolina Financial	29.234	0,01
4.799	Cascade Bancorp	26.586	0,01
1.676	Cass Information Systems	86.649	0,03
11.351	Cathay General Bancorp	320.098	0,13
7.088	CenterState Banks	111.636	0,04
4.628	Central Pacific Financial	109.221	0,04
1.338	Central Valley Community Bancorp	18.732	0,01
454	Century Bancorp	19.218	0,01
3.011	CEVA	81.809	0,03
12.304	Chegg	61.520	0,02
5.849	Chemical Financial	218.109	0,09
480	Chemung Financial	14.088	0,01
2.200	Citi Trends	34.166	0,01
1.782	Citizens & Northern	36.032	0,01
2.230	City Holding	101.398	0,04
3.347	Clifton Bancorp	50.439	0,02
2.108	CNB Financial	37.522	0,02
5.685	CoBiz Financial	66.515	0,03
1.180	Codorus Valley Bancorp	24.037	0,01
8.876	Columbia Banking System	249.061	0,10
6.582	Community Bank System	270.454	0,11
2.340	Community Trust Bancorp	81.104	0,03
1.918	CommunityOne Bancorp	24.244	0,01
4.341	ConnectOne Bancorp	68.110	0,03
735	County Bancorp	15.156	0,01
2.512	CU Bancorp	57.098	0,02
3.721	Customers Bancorp	93.509	0,04
15.464	CVB Financial	253.455	0,10
4.779	Dime Community Bancshares	81.291	0,03
4.674	Eagle Bancorp	224.866	0,09
1.282	Enterprise Bancorp	30.755	0,01
2.934	Enterprise Financial Services	81.829	0,03
771	Equity Bancshares	17.070	0,01
1.248	ESSA Bancorp	16.723	0,01
15.743	EverBank Financial	233.941	0,09
1.090	Farmers Capital Bank	29.812	0,01
3.798	Farmers National Banc	33.422	0,01
4.579	FCB Financial Holdings	155.686	0,06
3.170	Fidelity Southern	49.674	0,02
2.119	Financial Institutions	55.242	0,02
18.179	First Bancorp	72.171	0,03
1.566	First Bancorp U.C	33.732	0,01
3.009	First Bancorp NC	52.898	0,02
4.724	First Busey	101.046	0,04
1.272	First Business Financial Services	29.854	0,01
1.160	First Citizens BancShares	300.336	0,12
13.540	First Commonwealth Financial	124.568	0,05
2.388	First Community Bancshares	53.587	0,02
2.077	First Community Financial Partners	18.278	0,01
2.136	First Connecticut Bancorp	35.372	0,01
1.346	First Defiance Financial	52.292	0,02
1.529	First Financial	55.992	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
9.368	First Financial Bancorp	182.208	0,07
9.757	First Financial Bankshares	319.932	0,13
1.389	First Financial Northwest	18.446	0,01
2.017	First Foundation	43.366	0,02
794	First Internet Bancorp	18.913	0,01
3.012	First Interstate BancSystem	84.637	0,03
6.229	First Merchants	155.289	0,06
877	First Mid-Illinois Bancshares	21.925	0,01
12.304	First Midwest Bancorp	216.058	0,09
2.391	First NBC Bank Holding	40.145	0,02
1.695	First Northwest Bancorp	21.594	0,01
2.177	First of Long Island	62.415	0,03
25.309	FirstMerit	513.013	0,20
3.199	Flagstar Bancorp	78.088	0,03
4.246	Flushing Financial	84.410	0,03
32.134	FNB	402.960	0,16
1.552	Fox Chase Bancorp	31.568	0,01
1.432	Franklin Financial Network	44.908	0,02
26.295	Fulton Financial	354.982	0,14
2.169	German American Bancorp	69.343	0,03
11.653	Glacier Bancorp	309.737	0,12
1.639	Great Southern Bancorp	60.594	0,02
9.028	Great Western Bancorp	284.743	0,11
3.161	Green Bancorp	27.564	0,01
462	Greene County Bancorp	7.517	0,00
2.294	Guaranty Bancorp	38.310	0,02
4.979	Hampton Roads Bankshares	8.912	0,00
11.835	Hancock Holding	309.012	0,12
4.775	Hanmi Financial	112.165	0,04
3.356	Heartland Financial USA	118.433	0,05
3.987	Heritage Commerce	41.983	0,02
4.481	Heritage Financial	78.776	0,03
3.666	Heritage Oaks Bancorp	29.108	0,01
11.469	Hilltop Holdings	240.734	0,10
205	Hingham Institution for Savings	25.199	0,01
879	Home Bancorp	24.146	0,01
18.501	Home BancShares	366.135	0,15
3.637	HomeStreet	72.449	0,03
2.529	HomeTrust Bancshares	46.787	0,02
1.709	Horizon Bancorp	42.964	0,02
6.262	IBERIABANK	374.029	0,15
1.698	Independent Bank Group	72.861	0,03
3.956	Independent Bank Massachusetts	180.789	0,07
3.111	Independent Bank Michigan	45.141	0,02
8.369	International Bancshares	218.347	0,09
45.488	Investors Bancorp	504.007	0,20
14.104	Kearny Financial	177.428	0,07
1.198	Lake Sunapee Bank	20.498	0,01
5.925	Lakeland Bancorp	67.427	0,03
2.457	Lakeland Financial	115.504	0,05
1.346	LCNB	21.267	0,01
6.781	LegacyTexas Financial Group	182.477	0,07
2.989	Live Oak Bancshares	42.175	0,02
4.042	Macatawa Bank	29.992	0,01
3.526	MainSource Financial Group	77.748	0,03
10.701	MB Financial	388.232	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.719	MBT Financial	20.750	0,01
2.429	Mercantile Bank	57.956	0,02
879	Merchants Bancshares	26.792	0,01
7.374	Meridian Bancorp	108.988	0,04
1.258	Meta Financial Group	64.108	0,03
717	Middleburg Financial	19.502	0,01
563	Midland States Bank	12.211	0,01
1.262	MidWestOne Financial Group	36.043	0,01
1.027	National Bankshares	35.863	0,01
1.293	National Commerce	30.153	0,01
6.482	NBT Bancorp	185.580	0,07
1.161	Nicolet Bankshares	44.211	0,02
6.434	Northfield Bancorp	95.416	0,04
1.029	Northrim BanCorp	27.052	0,01
14.687	Northwest Bancshares	217.808	0,09
3.133	OceanFirst Financial	56.927	0,02
6.664	OFG Bancorp	55.311	0,02
1.279	Old Line Bancshares	23.022	0,01
20.312	Old National Bancorp	254.509	0,10
4.313	Old Second Bancorp	29.458	0,01
2.622	Opus Bank	88.624	0,04
5.898	Oritani Financial	94.309	0,04
1.131	Orrstown Financial Services	20.415	0,01
2.891	Pacific Continental	45.418	0,02
2.341	Pacific Mercantile Bancorp	16.621	0,01
4.158	Pacific Premier Bancorp	99.792	0,04
2.033	Park National	186.589	0,07
7.880	Park Sterling	55.869	0,02
2.422	Peapack Gladstone Financial	44.831	0,02
710	Penns Woods Bancorp	29.813	0,01
1.985	People's Utah Bancorp	32.951	0,01
2.456	Peoples Bancorp	53.516	0,02
1.051	Peoples Financial Services	41.136	0,02
8.888	Pinnacle Bank	98.479	0,04
6.132	Pinnacle Financial Partners	299.548	0,12
1.856	Preferred Bank	53.592	0,02
1.300	Premier Financial Bancorp	21.905	0,01
12.008	PrivateBancorp	528.712	0,21
10.233	Prosperity Bancshares	521.781	0,21
674	Provident Bancorp	10.393	0,00
9.336	Provident Financial Services	183.359	0,07
1.819	QCR Holdings	49.459	0,02
6.244	Renasant	201.869	0,08
1.485	Republic Bancorp	41.031	0,02
5.140	Republic First Bancorp	22.153	0,01
5.203	S&T Bancorp	127.213	0,05
3.597	Sandy Spring Bancorp	104.529	0,04
4.527	Seacoast Banking of Florida	73.518	0,03
3.522	ServisFirst Bancshares	173.952	0,07
1.916	Shore Bancshares	22.513	0,01
1.780	Sierra Bancorp	29.708	0,01
4.463	Simmons First National	206.124	0,08
3.616	South State	246.069	0,10
876	Southern First Bancshares	21.112	0,01
1.712	Southern National Bancorp of Virginia	20.801	0,01
3.746	Southside Bancshares	115.826	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.760	Southwest Bancorp	46.727	0,02
5.344	State Bank Financial	108.750	0,04
19.379	Sterling Bancorp	304.250	0,12
3.248	Stock Yards Bancorp	91.691	0,04
1.751	Stonegate Bank	56.505	0,02
1.754	Suffolk Bancorp	54.918	0,02
1.273	Summit Financial Group	22.277	0,01
1.640	Sun Bancorp	33.882	0,01
8.941	Talmer Bancorp	171.399	0,07
1.157	Territorial Bancorp	30.626	0,01
7.061	Texas Capital Bancshares	330.172	0,13
2.217	Tompkins Financial	144.105	0,06
8.481	Towne Bank	183.614	0,07
3.091	TriCo Bancshares	85.312	0,03
3.352	TriState Capital Holdings	46.023	0,02
2.364	Triumph Bancorp	37.824	0,02
14.086	TrustCo Bank	90.291	0,04
10.310	Trustmark	256.203	0,10
6.864	UMB Financial	365.233	0,15
33.789	Umpqua Holdings	522.716	0,21
594	Union Bankshares	21.598	0,01
6.631	Union Bankshares	163.852	0,07
10.041	United Bankshares	376.638	0,15
10.727	United Community Banks	196.197	0,08
7.200	United Community Financial	43.776	0,02
7.665	United Financial Bancorp	99.492	0,04
2.915	Univest of Pennsylvania	61.273	0,02
37.872	Valley National Bancorp	345.393	0,14
1.262	Veritex Holdings	20.217	0,01
4.207	Walker & Dunlop	95.835	0,04
13.900	Washington Federal	337.214	0,13
1.236	WashingtonFirst Bankshares	26.710	0,01
2.276	Washington Trust Bancorp	86.306	0,03
3.889	Waterstone Financial	59.618	0,02
14.032	Webster Financial	476.386	0,19
5.414	WesBanco	168.105	0,07
2.426	West Bancorporation	45.099	0,02
3.773	Westamerica Bancorporation	185.858	0,07
10.990	Wilshire Bancorp	114.516	0,05
7.405	Wintrust Financial	377.655	0,15
4.378	WSFS Financial	140.928	0,06
7.627	Yadkin Financial	191.361	0,08
751	Your Community Bankshares	27.907	0,01
		28.141.217	11,22
Getränke			
1.349	Boston Beer	230.720	0,09
720	Coca-Cola Bottling Consolidated	106.178	0,04
1.932	Craft Brew Alliance	22.257	0,01
1.236	Farmer Bros	39.626	0,02
1.790	National Beverage	112.430	0,04
		511.211	0,20
Biotechnologie			
4.189	Acceleron Pharma	142.342	0,06
17.908	Achillion Pharmaceuticals	139.682	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
6.572	Acorda Therapeutics	167.619	0,07
5.420	Aduro Biotech	61.300	0,02
5.105	Advaxis	41.299	0,02
3.516	Adverum Biotechnologies	11.111	0,00
11.191	Agenus	45.324	0,02
7.160	Alder Biopharmaceuticals	178.785	0,07
5.330	AMAG Pharmaceuticals	127.494	0,05
4.990	Anavex Life Sciences	30.489	0,01
1.211	ANI Pharmaceuticals	67.598	0,03
1.940	Applied Genetic Technologies	27.412	0,01
5.098	Aratana Therapeutics	32.219	0,01
3.498	Ardelyx	30.538	0,01
37.474	Arena Pharmaceuticals	64.081	0,03
1.630	Argos Therapeutics	9.992	0,00
27.043	ARIAD Pharmaceuticals	199.848	0,08
304	Asterias Biotherapeutics	61	0,00
3.467	Asterias Biotherapeutics (mit Stimmrecht)	8.321	0,00
3.550	Atara Biotherapeutics	79.910	0,03
11.637	Athersys	25.252	0,01
3.203	Bellicum Pharmaceuticals	41.511	0,02
11.226	BioCryst Pharmaceuticals	31.882	0,01
9.769	BioTime	25.497	0,01
5.662	Bluebird Bio	245.108	0,10
3.058	Blueprint Medicines	61.924	0,02
4.870	Cambrex	251.925	0,10
1.858	Cellular Biomedicine Group	22.277	0,01
3.261	ChemoCentryx	14.642	0,01
4.374	ChromaDex	18.108	0,01
4.507	Coherus Biosciences	76.123	0,03
17.055	Curis	26.606	0,01
5.086	Cytokinetics	48.266	0,02
3.122	CytomX Therapeutics	31.891	0,01
9.807	CytRx	21.870	0,01
3.208	Dermira	93.834	0,04
1.868	Dimension Therapeutics	11.208	0,00
5.940	Dynavax Technologies	86.605	0,03
2.483	Edge Therapeutics	25.103	0,01
1.050	Editas Medicine	25.620	0,01
4.964	Emergent BioSolutions	139.588	0,06
5.563	Endocyte	17.857	0,01
6.065	Enzo Biochem	36.208	0,01
6.151	Epizyme	62.986	0,03
14.799	Exact Sciences	181.288	0,07
34.751	Exelixis	271.405	0,11
4.123	Five Prime Therapeutics	170.486	0,07
5.209	Fortress Biotech	14.012	0,01
2.057	Foundation Medicine	38.384	0,02
28.028	Galena Biopharma	13.064	0,01
23.426	Geron	62.782	0,02
1.565	GlycoMimetics	11.378	0,00
16.664	Halozyme Therapeutics	143.810	0,06
13.607	Idera Pharmaceuticals	20.819	0,01
12.770	ImmunoGen	39.332	0,02
13.337	Immunomedics	30.942	0,01
12.355	Innoviva	130.098	0,05
10.142	Inovio Pharmaceuticals	93.712	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
9.464	Insmed	93.315	0,04
1.067	Intellia Therapeutics	22.780	0,01
3.611	Karyopharm Therapeutics	24.230	0,01
5.989	Kite Pharma	299.450	0,12
6.460	Lexicon Pharmaceuticals	92.701	0,04
2.911	Ligand Pharmaceuticals	347.195	0,14
6.958	Lion Biotechnologies	56.360	0,02
2.038	Loxo Oncology	47.241	0,02
4.872	MacroGenics	131.495	0,05
10.292	Medicines	346.120	0,14
18.652	Merrimack Pharmaceuticals	100.534	0,04
9.932	Momenta Pharmaceuticals	107.266	0,04
10.318	Myriad Genetics	315.731	0,13
8.104	NeoGenomics	65.156	0,03
3.307	NewLink Genetics	37.237	0,01
41.270	Novavax	300.033	0,12
5.606	Omeros	58.975	0,02
2.677	OncoMed Pharmaceuticals	32.954	0,01
13.323	Organovo Holdings	49.562	0,02
3.673	Otonomy	58.327	0,02
4.798	OvaScience	24.998	0,01
11.647	Pacific Biosciences of California	81.937	0,03
2.203	Paratek Pharmaceuticals	30.644	0,01
25.253	PDL BioPharma	79.294	0,03
2.782	Pfenex	23.285	0,01
9.523	PharmAthene	23.236	0,01
5.308	Prothena	185.568	0,07
4.952	PTC Therapeutics	34.763	0,01
3.774	Puma Biotechnology	112.427	0,04
3.096	REGENXBIO	24.768	0,01
5.161	Repligen	141.205	0,06
5.535	Retrophin	98.578	0,04
14.233	Rigel Pharmaceuticals	31.740	0,01
8.782	RTI Surgical	31.527	0,01
4.048	Sage Therapeutics	121.966	0,05
10.612	Sangamo BioSciences	61.443	0,02
1.928	Second Sight Medical Products	6.902	0,00
4.250	Senseonics Holdings	16.703	0,01
2.623	Spark Therapeutics	134.114	0,05
10.221	Spectrum Pharmaceuticals	67.152	0,03
2.576	Stemline Therapeutics Inc	17.440	0,01
721	Syndax Pharmaceuticals	7.102	0,00
11.567	Synthetic Biologics	20.821	0,01
5.544	Theravance Biopharma	125.793	0,05
1.354	Tobira Therapeutics	17.006	0,01
1.515	Tokai Pharmaceuticals	8.348	0,00
4.385	Trovogene	19.864	0,01
5.506	Ultragenyx Pharmaceutical	269.298	0,11
2.141	Veracyte	10.769	0,00
4.176	Versartis	46.187	0,02
1.130	WaVe Life Sciences	23.380	0,01
2.672	XBiotech	55.898	0,02
18.575	ZIOPHARM Oncology	101.977	0,04
		<hr/>	
		8.771.623	3,49

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
6.174	AAON	169.847	0,07
5.308	Advanced Drainage Systems	145.280	0,06
4.340	Apogee Enterprises	201.159	0,08
5.967	Boise Cascade	136.943	0,05
12.817	Builders FirstSource	144.191	0,06
3.643	Caesarstone	126.631	0,05
5.385	Continental Building Products	119.709	0,05
3.629	Drew Industries	307.884	0,12
4.820	Gibraltar Industries	152.167	0,06
4.623	Griffon	77.944	0,03
11.120	Headwaters	199.493	0,08
22.045	Louisiana-Pacific	382.481	0,15
3.634	LSI Industries	40.228	0,02
4.642	Masonite International	307.022	0,12
4.158	NCI Building Systems	66.486	0,03
1.503	Nortek	89.143	0,04
422	Omega Flex	16.053	0,01
2.218	Patrick Industries	133.723	0,05
7.303	PGT	75.221	0,03
3.364	Ply Gem Holdings	49.013	0,02
5.232	Quanex Building Products	97.263	0,04
6.345	Simpson Manufacturing	253.610	0,10
9.666	Summit Materials	197.766	0,08
4.509	Trex	202.544	0,08
1.236	UCP	9.913	0,00
3.030	Universal Forest Products	280.851	0,11
2.181	US Concrete	132.845	0,05
		<hr/>	
		4.115.410	1,64
Chemie			
4.379	A Schulman	106.935	0,04
4.447	Aceto	97.345	0,04
3.364	AgroFresh Solutions	17.863	0,01
4.314	American Vanguard	65.185	0,03
10.850	Axiall	353.819	0,14
4.810	Balchem	286.917	0,11
7.701	Calgon Carbon	101.268	0,04
28.016	Chemours	230.852	0,09
9.740	Chemtura	256.941	0,10
5.116	Codexis	20.618	0,01
2.203	CSW Industrials	71.840	0,03
12.722	Ferro	170.220	0,07
3.814	FutureFuel	41.496	0,02
10.842	GCP Applied Technologie	282.326	0,11
1.469	Hawkins	63.769	0,03
7.664	HB Fuller	337.139	0,13
6.511	Ingevity	221.634	0,09
2.938	Innophos Holdings	124.013	0,05
3.624	Innospec	166.668	0,07
1.411	KMG Chemicals	36.672	0,01
3.109	Koppers Holdings	95.540	0,04
4.524	Kraton Performance Polymers	126.355	0,05
3.364	Kronos Worldwide	17.661	0,01
4.029	Landec	43.352	0,02
3.154	LSB Industries	38.100	0,01
5.299	Minerals Technologies	300.983	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
978	NL Industries	2.514	0,00
763	Oil-Dri of America	26.346	0,01
25.325	Olin	629.073	0,25
6.493	OMNOVA Solutions	47.074	0,02
12.831	PolyOne	452.165	0,18
1.976	Quaker Chemical	176.259	0,07
6.580	Rayonier Advanced Materials	89.422	0,04
6.807	Sensient Technologies	483.569	0,19
3.001	Stepan	178.650	0,07
4.394	Trinseo	188.634	0,07
9.857	Tronox	43.469	0,02
6.572	Univar	124.277	0,05
3.837	Valhi	6.024	0,00
		6.122.987	2,44
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
10.048	Aaron's	219.951	0,09
8.523	ABM Industries	310.919	0,12
6.261	Advisory Board	221.577	0,09
1.577	Alarm.com Holdings	40.418	0,02
3.972	Albany Molecular Research	53.384	0,02
2.367	American Public Education	66.513	0,03
7.235	AMN Healthcare Services	289.183	0,11
13.054	Apollo Education Group	119.052	0,05
6.047	ARC Document Solutions	23.523	0,01
1.560	Ascent Capital Group	24.008	0,01
1.068	Barrett Business Services	44.130	0,02
2.728	Bridgepoint Education	19.751	0,01
6.714	Bright Horizons Family Solut	445.205	0,18
6.887	Brink's	196.211	0,08
2.051	Cambium Learning Group	9.250	0,00
1.729	Capella Education	91.014	0,04
6.891	Cardtronics	274.331	0,11
2.445	Care.com	28.558	0,01
10.150	Career Education	60.392	0,02
2.257	Carriage Services	53.446	0,02
5.866	Casella Waste Systems	46.048	0,02
7.545	CBIZ	78.543	0,03
4.914	CEB	303.095	0,12
4.474	CECO Environmental	39.103	0,02
4.675	Chart Industries	112.808	0,04
19.990	Chico's FAS	214.093	0,09
2.064	Churchill Downs	260.807	0,10
2.500	Chuy's Holdings	86.525	0,03
3.836	Cimpress	354.753	0,14
1.143	Collectors Universe	22.574	0,01
1.512	CorVel	65.288	0,03
1.933	Cotiviti Holdings	40.844	0,02
3.209	CPI Card Group	16.077	0,01
1.357	CRA International	34.223	0,01
4.897	Cross Country Healthcare	68.166	0,03
7.720	Deluxe	512.376	0,20
9.527	DeVry Education Group	169.962	0,07
2.600	Electro Rent	40.066	0,02
3.911	Ennis	75.013	0,03
9.713	EVERTEC	150.940	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
6.141	ExamWorks Group	214.014	0,08
1.503	Forrester Research	55.401	0,02
1.558	Franklin Covey	23.884	0,01
6.345	FTI Consulting	258.115	0,10
1.916	GP Strategies	41.558	0,02
6.873	Grand Canyon Education	274.370	0,11
8.842	Great Lakes Dredge & Dock	38.551	0,02
6.523	Green Dot	149.964	0,06
3.431	Hackett Group	47.588	0,02
10.762	Healthcare Services Group	445.331	0,18
6.595	HealthEquity	200.389	0,08
2.799	Heidrick & Struggles International	47.247	0,02
1.951	Heritage-Crystal Clean	23.822	0,01
9.154	Herman Miller	273.613	0,11
12.883	HMS Holdings	226.870	0,09
3.304	Huron Consulting Group	199.628	0,08
2.759	ICF International	112.843	0,04
6.329	INC Research Holdings	241.325	0,10
4.748	Information Services Group	17.805	0,01
2.399	Insperty	185.275	0,07
9.880	Interface	150.670	0,06
2.181	James River Group Holdings	74.067	0,03
5.167	K12	64.536	0,03
4.487	Kelly Services	85.118	0,03
3.748	Kforce	63.304	0,02
8.759	Korn/Ferry International	181.311	0,07
1.460	Landauer	60.094	0,02
971	LendingTree	85.768	0,03
1.040	Liberty Tax	13.853	0,01
12.921	LifeLock	204.281	0,08
4.887	Matthews International	271.913	0,11
3.571	McGrath RentCorp	109.237	0,04
1.596	Medifast	53.099	0,02
6.772	Mobile Mini	234.582	0,09
4.523	MoneyGram International	30.982	0,01
4.800	Monro Muffler Brake	305.088	0,12
13.320	Monster Worldwide	31.835	0,01
4.749	MSA Safety	249.465	0,10
2.077	Multi-Color	131.682	0,05
1.281	National Research	17.550	0,01
7.212	Navigant Consulting	116.474	0,05
1.527	Neff	16.690	0,01
4.452	Nutrisystem	112.903	0,04
1.121	NV5 Holdings	31.881	0,01
7.774	On Assignment	287.249	0,11
8.027	PAREXEL International	504.738	0,20
1.662	Patriot National	13.595	0,01
3.294	Paylocity Holding	142.301	0,06
2.245	PFSweb	21.327	0,01
4.432	Quad/Graphics	103.221	0,04
7.929	Rent-A-Center	97.368	0,04
5.447	Resourcesnnection	80.507	0,03
7.680	RPX	70.426	0,03
9.327	ServiceSource International	37.588	0,01
7.997	Sotheby's	219.118	0,09
2.641	Sp Plus Corp	59.634	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
13.159	Steelcase	178.568	0,07
1.611	Strayer Education	79.148	0,03
5.072	TAL International Group	68.015	0,03
4.417	Team	109.674	0,04
10.374	Team Health Holdings	421.910	0,17
8.835	Tetra Tech	271.632	0,11
17.666	Travelport Worldwide	227.715	0,09
2.843	TRC	17.968	0,01
6.439	TriNet Group	133.867	0,05
6.437	TrueBlue	121.788	0,05
3.338	US Ecology	153.381	0,06
1.634	Vectrus	46.553	0,02
3.074	Viad	95.294	0,04
4.240	Weight Watchers International	49.311	0,02
		<hr/>	
		14.667.992	5,84
Kommunikationsausrüstung			
800	Acacia Communications	31.952	0,01
1.612	ATN International	125.430	0,05
		<hr/>	
		157.382	0,06
Computer und Peripheriegeräte			
16.401	3D Systems	224.530	0,09
2.273	Agilysys	23.798	0,01
3.364	Barracuda Networks	50.931	0,02
3.719	CACI International	336.235	0,13
2.662	Carbonite	25.901	0,01
13.599	Convergys	339.975	0,13
6.153	Cray	184.098	0,07
3.077	Datalink	23.078	0,01
9.129	Diebold	226.673	0,09
1.278	Digimarc	40.845	0,02
7.187	Electronics For Imaging	309.328	0,12
2.756	Engility Holdings	58.207	0,02
7.370	EPAM Systems	473.965	0,19
4.979	ExlService Holdings	260.949	0,10
1.669	ExOne	17.641	0,01
5.993	Fleetmatics Group	259.677	0,10
3.929	Globant	154.606	0,06
4.423	Immersion	32.465	0,01
5.607	Insight Enterprises	145.782	0,06
5.485	KEYW Holding	54.521	0,02
8.145	LivePerson	51.639	0,02
7.723	Lumentum Holding	186.897	0,07
9.813	MAXIMUS	543.346	0,22
4.814	Maxwell Technologies	25.418	0,01
16.382	Mentor Graphics	348.281	0,14
5.970	Mercury Systems	148.414	0,06
4.500	Mitek Systems	31.995	0,01
2.268	MTS Systems	99.429	0,04
923	NCI	12.968	0,01
14.678	NetScout Systems	326.586	0,13
9.623	Nimble Storage	76.599	0,03
9.330	Pure Storage	101.697	0,04
4.157	Qualys	123.920	0,05
5.445	Radisys	24.394	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
6.467	Science Applications International	377.349	0,15
927	SecureWorks	13.071	0,01
859	Silicom	25.684	0,01
5.538	Silicon Graphics International	27.856	0,01
5.792	Silver Spring Networks	70.373	0,03
7.498	Stratasys	171.629	0,07
5.908	Super Micro Computer	146.814	0,06
5.915	Sykes Enterprises	171.298	0,07
5.674	Synaptics	304.978	0,12
4.936	Syntel	223.403	0,09
2.510	TeleTech Holdings	68.096	0,03
7.678	Unisys	55.896	0,02
5.479	USA Technologies	23.395	0,01
1.635	Varonis Systems	39.273	0,02
4.228	Virtusa	122.105	0,05
3.777	Vocera Communications	48.534	0,02
		<hr/>	
		7.234.542	2,88
Bau- und Ingenieurwesen			
5.342	Aegion	104.222	0,04
2.044	Argan	85.276	0,03
5.669	Comfort Systems USA	184.639	0,07
4.671	Dycom Industries	419.269	0,17
9.261	EMCOR Group	456.197	0,18
3.910	Exponent	228.383	0,09
6.041	Granite Construction	275.168	0,11
4.939	Hill International	20.102	0,01
1.197	IES Holdings	14.867	0,01
2.767	Layne Christensen	22.413	0,01
10.122	MasTec	225.923	0,09
2.622	Mistras Group	62.587	0,03
2.598	MYR Group	62.560	0,02
4.143	Orion Marine Group	21.999	0,01
5.891	TopBuild	213.254	0,09
5.772	Tutor Perini	135.931	0,05
658	VSE	43.954	0,02
		<hr/>	
		2.576.744	1,03
Container und Verpackungen			
617	AEP Industries	49.644	0,02
3.913	Greif (Aktien der Klasse A)	145.838	0,06
875	Greif (Aktien der Klasse B)	47.906	0,02
13.201	KapStone Paper and Packaging	171.745	0,07
3.240	Multi Packaging Solutions International	43.254	0,01
3.316	Myers Industries	47.750	0,02
979	UFP Technologies	22.067	0,01
		<hr/>	
		528.204	0,21
Vertrieb und Großhandel			
9.141	Beacon Roofing Supply	415.641	0,16
6.982	Core-Mark Holding	327.177	0,13
5.696	Essendant	174.070	0,07
4.825	H&E Equipment Services	91.820	0,04
3.839	ScanSource	142.465	0,06
1.779	SiteOne Landscape Supply	60.468	0,02
2.709	Titan Machinery	30.205	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
1.259	Veritiv	47.313	0,02
		1.289.159	0,51
Verschiedenartige Finanzprodukte			
7.565	Acacia Research	33.286	0,01
7.298	Aircastle	142.749	0,06
1.765	Altisource Portfolio Solutions	49.138	0,02
3.447	Arlington Asset Investment	44.845	0,02
687	Associated Capital Group	19.703	0,01
1.420	B. Riley Financial	13.604	0,01
33.282	BGC Partners	289.886	0,12
8.396	Blackhawk Network Holdings	281.182	0,11
2.640	Calamos Asset Management	19.298	0,01
359	California First National Bancorp	5.302	0,00
8.602	Cavium	332.037	0,13
14.725	Celldex Therapeutics	64.643	0,03
3.193	Cohen & Steers	129.125	0,05
15.655	Cowen Group	46.339	0,02
464	Diamond Hill Investment Group	87.427	0,03
4.504	Ellie Mae	412.792	0,16
3.640	Encore Capital Group	85.649	0,03
4.051	Enova International	29.815	0,01
5.968	Evercore Partners	263.726	0,10
957	FBR & Co	14.288	0,01
1.313	Federal Agricultural Mortgage	45.719	0,02
903	Fifth Street Asset Management	3.648	0,00
8.176	Financial Engines	211.513	0,08
10.055	Fnfv Group	115.331	0,05
5.699	GAIN Capital Holdings	36.018	0,01
671	GAMCO Investors	21.989	0,01
4.246	Greenhill & Co	68.361	0,03
5.588	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	120.701	0,05
441	Hennessy Advisors	14.760	0,01
4.698	Higher One Holdings	24.007	0,01
1.865	Houlihan Lokey	41.720	0,02
1.211	Impac Mortgage Holdings	18.988	0,01
2.303	INTL. FCStone	62.849	0,02
5.072	Investment Technology Group	84.804	0,03
22.080	Janus Capital Group	307.354	0,12
8.018	KCG Holdings	106.639	0,04
5.857	Ladder Capital	71.455	0,03
15.433	Ladenburg Thalmann Financial Services	36.422	0,01
50.278	LendingClub	216.195	0,09
2.284	Manning & Napier	21.698	0,01
1.273	Marlin Business Services	20.750	0,01
869	Medley Management	5.110	0,00
2.840	Moelis & Co	63.900	0,03
832	MutualFirst Financial	22.755	0,01
5.223	Nationstar Mortgage Holdings	58.811	0,02
3.091	Nelnet	107.412	0,04
3.747	NewStar Financial	31.550	0,01
15.920	Ocwen Financial	27.223	0,01
6.133	OM Asset Management Plc	81.876	0,03
7.334	On Deck Capital	37.770	0,01
1.536	Oppenheimer Holdings	23.747	0,01
2.079	PennyMac Financial Services	25.967	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
8.098	PHH	107.865	0,04
2.342	Piper Jaffray	88.293	0,03
2.709	PJT Partners	62.307	0,02
7.045	PRA Group	170.066	0,07
1.008	Provident Financial Holdings	18.446	0,01
2.234	Pzena Investment Management	17.001	0,01
4.006	Real Industry	31.127	0,01
1.617	Regional Management	23.705	0,01
1.701	SI Financial Group	22.521	0,01
1.075	Silvercrest Asset Management Group	13.158	0,01
893	Southern Missouri Bancorp	21.012	0,01
9.808	Stifel Financial	308.462	0,12
3.851	Virtu Financial	69.318	0,03
957	Virtus Investment Partners	68.119	0,03
12.138	Waddell & Reed Financial	209.016	0,08
5.580	WageWorks	333.740	0,13
2.852	Walter Investment Management	7.872	0,00
2.432	Westfield Financial	18.726	0,01
1.220	Westwood Holdings Group	63.196	0,03
652	Willis Lease Finance	14.494	0,01
215	Wins Finance Holdings	3.333	0,00
17.571	WisdomTree Investments	172.020	0,07
924	World Acceptance	42.134	0,02
		6.387.807	2,54
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
6.737	A10 Networks	43.588	0,02
7.465	ADTRAN	139.222	0,06
3.624	Aerohive Networks	23.991	0,01
4.433	Anixter International	236.190	0,09
2.277	Black Box	29.783	0,01
5.416	CalAmp	80.211	0,03
6.309	Calix	43.595	0,02
20.995	Ciena	393.656	0,16
1.751	Clearfield	31.325	0,01
2.430	Comtech Telecommunications	31.201	0,01
7.594	Consolidated Communications Holdings	206.861	0,08
9.622	DigitalGlobe	205.815	0,08
16.062	EarthLink Holdings	102.797	0,04
15.797	Extreme Networks	53.552	0,02
3.245	FairPoint Communications	47.637	0,02
16.438	Finisar	287.829	0,11
4.425	General Communication	69.915	0,03
4.967	Gigamon	185.716	0,07
57.019	Globalstar	68.993	0,03
8.601	Gogo	72.162	0,03
4.031	GTT Communications	74.493	0,03
11.689	Harmonic	33.314	0,01
921	Hawaiian Telcom Holdco	19.516	0,01
5.103	HC2 Holdings	21.943	0,01
2.653	IDT	37.646	0,02
21.480	Infinera	242.295	0,10
4.971	Inteliquent	98.873	0,04
4.598	Intelsat	11.863	0,00
5.297	InterDigital	294.937	0,12
12.607	Iridium Communications	111.950	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
9.809	Ixia	96.324	0,04
2.303	KVH Industries	17.733	0,01
3.849	LogMeIn	244.142	0,10
1.959	Loral Space & Communications	69.094	0,03
2.891	Lumos Networks	34.981	0,01
4.711	NeoPhotonics	44.896	0,02
4.950	NETGEAR	235.323	0,09
8.278	NeuStar	194.616	0,08
8.183	NII Holdings	26.022	0,01
2.114	Numerex	15.834	0,01
15.084	Oclaro	73.610	0,03
9.880	ORBCOMM	98.306	0,04
5.073	Plantronics	223.212	0,09
20.812	Polycom	234.135	0,09
403	Preformed Line Products	16.277	0,01
1.932	RigNet	25.870	0,01
7.072	Shenandoah Telecommunications	276.232	0,11
10.284	ShoreTel	68.800	0,03
7.393	Sonus Networks	64.245	0,03
3.132	Spok Holdings	60.025	0,02
1.463	Straight Path Communications	40.481	0,02
4.980	Telenav	25.398	0,01
3.966	Ubiquiti Networks	153.326	0,06
6.796	ViaSat	485.235	0,19
35.864	Viavi Solutions	237.778	0,09
29.209	Vonage Holdings	178.175	0,07
6.605	West	129.854	0,05
14.678	Windstream Holdings	136.065	0,05
		<hr/>	
		6.806.858	2,71
Stromversorgungsbetriebe			
7.591	ALLETE	490.606	0,19
3.248	Ameresco	14.194	0,01
18.639	Atlantic Power	46.225	0,02
8.998	Atlantica Yield	167.183	0,07
9.681	Avista	433.709	0,17
7.893	Black Hills	497.575	0,20
17.866	Dynegy	308.010	0,12
6.179	El Paso Electric	292.081	0,12
6.748	Empire District Electric	229.230	0,09
4.012	EnerNOC	25.356	0,01
1.856	Genie Energy	12.565	0,01
7.727	IDACORP	628.591	0,25
5.347	MGE Energy	302.186	0,12
7.442	NorthWestern	469.367	0,19
5.341	NRG Yield (Aktien der Klasse A)	81.290	0,03
9.700	NRG Yield (Aktien der Klasse C)	151.223	0,06
5.945	Ormat Technologies	260.153	0,10
5.804	Otter Tail	194.376	0,08
12.228	PNM Resources	433.360	0,17
13.687	Portland General Electric	603.870	0,24
747	Spark Energy	24.688	0,01
12.887	Talen Energy	174.619	0,07
2.124	Unitil	90.631	0,03
		<hr/>	
		5.931.088	2,36

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
6.039	Advanced Energy Industries	229.240	0,09
1.793	American Superconductor	15.133	0,01
3.960	AZZ	237.521	0,09
6.410	Belden	386.972	0,15
1.079	Chase	63.737	0,03
2.601	Eastman Kodak	41.824	0,02
3.101	Encore Wire	115.605	0,05
6.648	EnerSys	395.357	0,16
7.040	Franklin Electric	232.672	0,09
3.794	FuelCell Energy	23.599	0,01
9.991	Generac Holdings	349.285	0,14
7.413	General Cable	94.219	0,04
1.486	Graham	27.372	0,01
2.678	Insteel Industries	76.564	0,03
3.384	Littelfuse	399.955	0,16
4.834	Novanta	73.235	0,03
27.606	Plug Power	51.347	0,02
1.340	Powell Industries	52.716	0,02
9.666	Sunrun	57.319	0,02
13.967	TerraForm Global	45.532	0,02
6.341	Universal Display	429.920	0,17
2.440	Vicor	24.571	0,01
		3.423.695	1,37
Elektronik			
933	Allied Motion Technologies	21.702	0,01
1.086	American Science & Engineering	40.627	0,02
2.488	Applied Optoelectronics	27.741	0,01
7.113	AVX	96.595	0,04
2.144	Badger Meter	156.576	0,06
1.415	Bel Fuse	25.159	0,01
7.565	Benchmark Electronics	160.000	0,06
6.994	Brady	213.737	0,09
3.700	Coherent	339.586	0,14
3.087	Control4	25.190	0,01
4.788	CTS	85.801	0,03
4.203	Electro Scientific Industries	24.545	0,01
3.901	ESCO Technologies	155.806	0,06
2.535	FARO Technologies	85.759	0,03
4.444	Fluidigm	40.129	0,02
15.445	GoPro	166.960	0,07
9.097	II-VI	170.660	0,07
9.005	IMAX	265.467	0,11
2.446	Imprivata	34.244	0,01
5.112	Itron	220.327	0,09
4.362	Kimball Electronics	54.307	0,02
13.498	Knowles	184.653	0,07
459	Mesa Laboratories	56.457	0,02
5.576	Methode Electronics	190.866	0,08
1.436	Multi-Fineline Electronix	33.315	0,01
724	NVE	42.463	0,02
2.677	OSI Systems	155.614	0,06
2.954	Park Electrochemical	42.922	0,02
5.098	Plexus	220.234	0,09
4.133	Rofin-Sinar Technologies	132.008	0,05
2.755	Rogers	168.330	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
11.231	Sanmina	301.103	0,12
1.468	Sparton	31.958	0,01
4.151	Stoneridge	62.016	0,02
7.992	TASER International	198.841	0,08
5.350	Tech Data	384.397	0,15
11.078	TTM Technologies	83.417	0,03
20.857	Vishay Intertechnology	258.418	0,10
1.868	Vishay Precision Group	25.069	0,01
4.252	Watts Water Technologies	247.722	0,10
8.095	Woodward	466.596	0,19
4.215	ZAGG	22.129	0,01
		<u>5.719.446</u>	<u>2,28</u>
Energiezubehör und -dienste			
2.265	Energous	29.332	0,01
5.263	Energy Recovery	46.788	0,02
8.816	Pattern Energy Group	202.504	0,08
13.368	TerraForm Power	145.711	0,06
3.474	Vivint Solar	10.665	0,00
		<u>435.000</u>	<u>0,17</u>
Nahrungsmittel			
4.469	Amplify Snack Brands	65.918	0,03
9.479	B&G Foods	456.888	0,18
4.729	Cal-Maine Foods	209.589	0,08
2.365	Calavo Growers	158.455	0,06
25.110	Darling Ingredients	374.139	0,15
14.006	Dean Foods	253.369	0,10
4.942	Fresh Del Monte Produce	268.993	0,11
2.137	Ingles Markets	79.710	0,03
2.896	Inventure Foods	22.618	0,01
2.296	J&J Snack Foods	273.844	0,11
1.302	John B Sanfilippo & Son	55.504	0,02
2.871	Lancaster Colony	366.368	0,15
688	Lifeway Foods	6.653	0,00
5.724	Performance Food Group	154.033	0,06
3.058	Sanderson Farms	264.945	0,11
41	Seaboard	117.696	0,05
1.001	Seneca Foods	36.246	0,01
3.534	Smart & Final Stores	52.621	0,02
12.310	Snyder's-Lance	417.186	0,17
5.624	SpartanNash	171.982	0,07
40.649	SUPERVALU	191.863	0,08
11.865	TerraVia Holdings	31.086	0,01
2.632	Tootsie Roll Industries	101.411	0,04
7.583	United Natural Foods	354.885	0,14
1.118	Village Super Market	32.299	0,01
1.465	Weis Markets	74.056	0,03
		<u>4.592.357</u>	<u>1,83</u>
Forstprodukte			
2.592	Clearwater Paper	169.439	0,07
1.623	Deltic Timber	108.952	0,04
2.537	Neenah Paper	183.603	0,07
1.353	Orchids Paper Products	48.126	0,02
6.645	PH Glatfelter	129.976	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte (Fortsetzung)			
4.629	Schweitzer-Mauduit International	163.311	0,07
		<u>803.407</u>	<u>0,32</u>
Gasversorgungsbetriebe			
2.241	Chesapeake Utilities	148.309	0,06
1.044	Delta Natural Gas	28.125	0,01
13.123	New Jersey Resources	505.892	0,20
4.153	Northwest Natural Gas	269.198	0,11
7.967	ONE Gas	530.523	0,21
12.211	South Jersey Industries	386.112	0,15
7.240	Southwest Gas	569.860	0,23
6.823	Spire	483.341	0,19
7.719	WGL Holdings	546.428	0,22
6.610	Willbros Group	16.723	0,01
		<u>3.484.511</u>	<u>1,39</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
3.370	Abaxis	159.165	0,06
3.521	Accelerate Diagnostics	50.667	0,02
12.183	Accuray	63.230	0,02
1.903	Analogic	151.174	0,06
4.124	AngioDynamics	59.262	0,02
4.804	Atricure	67.881	0,03
210	Atrion	89.851	0,04
1.670	Avinger	19.923	0,01
3.687	AxoGen	25.367	0,01
4.124	BioTelemetry	67.221	0,03
5.476	Cantel Medical	376.366	0,15
4.869	Cardiovascular Systems	89.468	0,04
11.113	Cepheid	341.725	0,14
15.480	Cerus	96.595	0,04
5.465	ConforMIS	38.364	0,01
4.215	CONMED	201.182	0,08
4.816	CryoLife	56.877	0,02
1.871	Cutera	20.974	0,01
3.624	Cynosure	176.290	0,07
12.389	Endologix	154.367	0,06
1.146	Entellus Medical	20.937	0,01
1.595	Exactech	42.650	0,02
5.329	Fabrinet	197.813	0,08
6.167	GenMark Diagnostics	53.653	0,02
2.855	Genomic Health	73.930	0,03
2.555	Glaukos	74.504	0,03
10.709	Globus Medical	255.195	0,10
7.821	Haemonetics	226.731	0,09
7.155	Halyard Health	232.681	0,09
2.663	HeartWare International	153.788	0,06
9.025	Hillenbrand	271.111	0,11
2.248	ICU Medical	253.462	0,10
2.493	Inogen	124.924	0,05
8.817	Insulet	266.626	0,11
4.674	Integer Holdings	144.567	0,06
4.620	Integra LifeSciences Holdings	368.584	0,15
3.899	Intersect ENT	50.414	0,02
4.796	Invacare	58.175	0,02
4.921	InVivo Therapeutics Holdings	28.443	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
618	iRadimed	13.448	0,01
1.152	IRIDEX	17.038	0,01
3.934	K2M Group Holdings	61.056	0,02
4.199	LDR Holding	155.153	0,06
2.064	LeMaitre Vascular	29.453	0,01
2.531	Lipocine	7.694	0,00
6.070	Luminex	122.796	0,05
6.246	Masimo	328.009	0,13
3.724	Medgenics	20.668	0,01
6.374	Meridian Bioscience	124.293	0,05
6.583	Merit Medical Systems	130.541	0,05
15.625	MiMedx Group	124.688	0,05
2.264	NanoString Technologies	28.526	0,01
4.971	Natus Medical	187.904	0,07
7.741	Novocure	90.337	0,04
7.575	NuVasive	452.379	0,18
9.731	NxStage Medical	210.968	0,08
2.736	Ocular Therapeutix	13.543	0,01
8.284	OraSure Technologies	48.958	0,02
2.676	Orthofix International	113.462	0,04
3.392	Oxford Immunotec Global	30.528	0,01
3.891	Penumbra	231.515	0,09
4.106	Quidel	73.333	0,03
4.534	Quorum Health	48.559	0,02
7.323	Rockwell Medical	55.435	0,02
5.526	Ship Healthcare Holdings	60.731	0,02
6.532	Spectranetics	122.214	0,05
6.117	STAAR Surgical	33.705	0,01
1.982	SurModics	46.537	0,02
1.501	Symmetry Surgical	19.708	0,01
2.233	T2 Biosystems	17.618	0,01
2.843	Tandem Diabetes Care	21.436	0,01
10.635	TransEnterix	12.975	0,01
359	USMD Holdings	6.728	0,00
526	Utah Medical Products	33.138	0,01
2.559	Vascular Solutions	106.608	0,04
15.770	Wright Medical Group	273.925	0,11
5.419	Zeltiq Aesthetics	148.101	0,06
		8.827.845	3,51
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.515	AAC Holdings	34.572	0,01
1.130	Addus HomeCare	19.696	0,01
1.890	Adeptus Health	97.637	0,04
5.439	Air Methods	194.879	0,08
1.239	Almost Family	52.794	0,02
4.274	Amedisys	215.752	0,09
1.334	American Renal Associates Holdings	38.646	0,02
4.300	Capital Senior Living	75.981	0,03
2.473	Chemed	337.095	0,13
2.308	Civitas Solutions	48.076	0,02
18.799	Community Health Systems	244.045	0,10
7.298	Ensign Group	153.331	0,06
5.720	Genesis Healthcare	10.124	0,00
13.562	HealthSouth	526.477	0,21
4.870	Healthways	56.249	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
3.477	Invitae	25.695	0,01
12.881	Kindred Healthcare	145.426	0,06
2.290	LHC Group	99.111	0,04
3.799	Magellan Health	249.860	0,10
6.614	Molina Healthcare	330.039	0,13
3.986	Natera	48.091	0,02
1.710	National HealthCare	110.705	0,04
8.479	Nobilis Health	18.908	0,01
1.980	Providence Service	88.862	0,04
5.676	RadNet	30.310	0,01
16.317	Select Medical Holdings	177.366	0,07
2.845	Surgery Partners	50.926	0,02
4.102	Surgical Care Affiliates	195.542	0,08
3.171	Teladoc	50.799	0,02
3.562	Triple-S Management	87.020	0,03
8.851	Universal American	67.091	0,03
1.854	US Physical Therapy	111.629	0,04
1.015	ViewRay	4.151	0,00
		3.996.885	1,59
Hotels, Restaurants und Freizeit			
3.308	AMC Entertainment Holdings	91.334	0,04
2.002	Arctic Cat	34.034	0,01
12.792	Belmond	126.641	0,05
12.617	Boyd Gaming	232.153	0,09
7.281	Caesars Acquisition	81.693	0,03
8.624	Caesars Entertainment	66.318	0,03
14.411	Callaway Golf	147.136	0,06
3.682	Carmike Cinemas	110.902	0,05
3.259	Century Casinos	20.303	0,01
9.839	ClubCorp Holdings	127.907	0,05
3.536	Del Taco Restaurants	32.178	0,01
5.678	Diamond Resorts International	170.113	0,07
11.848	DreamWorks Animation SKG	484.228	0,19
4.378	Eldorado Resorts	66.524	0,03
509	Empire Resorts	8.042	0,00
4.522	Eros International	73.573	0,03
1.612	Escalade	16.507	0,01
3.420	Fox Factory Holding	59.405	0,02
4.028	International Speedway	134.737	0,05
17.299	Interval Leisure Group	275.054	0,11
2.461	Intrawest Resorts Holdings	31.944	0,01
3.822	Isle of Capri Casinos	70.019	0,03
727	Johnson Outdoors	18.684	0,01
12.968	La Quinta Holdings	147.835	0,06
11.098	Liberty TripAdvisor Holdings	242.824	0,10
2.250	Lindblad Expeditions Holdings	21.667	0,01
2.759	Malibu Boats	33.329	0,01
2.844	Marcus	60.008	0,02
1.535	Marine Products	12.986	0,01
3.425	Marriott Vacations Worldwide	234.578	0,09
1.623	Monarch Casino & Resort	35.657	0,02
9.406	National CineMedia	145.605	0,06
4.650	Nautilus	82.956	0,03
11.393	Penn National Gaming	158.932	0,06
5.838	Performance Sports Group	17.514	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
2.571	Reading International	32.112	0,01
2.169	Red Lion Hotels	15.747	0,01
4.595	Red Rock Resorts	100.998	0,04
7.938	Scientific Games	72.950	0,03
10.223	SeaWorld Entertainment	146.496	0,06
1.796	Speedway Motorsports	31.879	0,01
		<hr/>	
		4.073.502	1,63
Haushaltsgebrauchsgüter			
3.576	Armstrong Flooring	60.613	0,02
1.834	AV Homes	22.411	0,01
4.781	Beazer Homes USA	37.053	0,01
1.295	Cavco Industries	121.341	0,05
2.326	Century Communities	40.333	0,02
2.081	Charter Financial	27.636	0,01
2.957	Chefs' Warehouse	47.312	0,02
2.863	Children's Place	229.555	0,09
3.549	Green Brick Partners	25.801	0,01
6.929	HNI	322.129	0,13
18.627	Hovnanian Enterprises	31.293	0,01
3.075	Installed Building Products	111.592	0,04
12.753	KB Home	193.973	0,08
5.644	Kimball International	64.229	0,02
7.347	Knoll	178.385	0,07
2.361	LGI Homes	75.410	0,03
3.355	Libbey	53.311	0,02
1.689	Lifetime Brands	24.643	0,01
3.633	M/I Homes	68.409	0,03
6.050	MDC Holdings	147.257	0,06
5.846	Meritage Homes	219.459	0,09
1.940	New Home	18.508	0,01
4.646	Taylor Morrison Home	68.947	0,03
22.766	TRI Pointe Group	269.094	0,11
3.310	WCI Communities	55.939	0,02
3.655	William Lyon Homes	58.919	0,02
4.098	Winnebago Industries	93.926	0,04
		<hr/>	
		2.667.478	1,06
Haushaltsartikel			
16.249	ACCO Brands	167.852	0,07
2.113	American Woodmark	140.261	0,06
1.594	Bassett Furniture Industries	38.160	0,02
5.112	Central Garden & Pet	110.982	0,04
1.547	Central Garden & Pet (mit Stimmrecht)	35.318	0,01
1.308	CSS Industries	35.068	0,01
5.628	Daktronics	35.175	0,01
2.645	DTS	69.960	0,03
3.803	Ethan Allen Interiors	125.651	0,05
992	Flexsteel Industries	39.303	0,02
4.282	Helen of Troy	440.361	0,18
1.734	Hooker Furniture	37.264	0,01
4.107	iRobot	144.074	0,06
7.505	La-Z-Boy	208.789	0,08
7.081	Select Comfort	151.392	0,06
14.356	TiVo	142.124	0,06
8.634	Tumi Holdings	230.873	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
2.168	Universal Electronics	156.703	0,06
2.152	WD-40	<u>252.752</u>	<u>0,10</u>
		2.562.062	1,02
Industriekonglomerate			
18.138	HRG Group	249.035	0,10
4.004	National Bank Holdings	81.521	0,03
1.295	Park-Ohio Holdings	36.623	0,01
5.546	Raven Industries	105.041	0,04
1.798	Resource America	17.477	0,01
12.674	Rexnord	248.791	0,10
1.942	Standex International	160.467	0,06
3.467	Textainer Group Holdings	38.622	0,02
4.167	Tiptree Financial	22.835	0,01
3.886	Tredegar	62.642	0,03
6.889	TriMas	<u>124.002</u>	<u>0,05</u>
		1.147.056	0,46
Versicherungen			
6.887	Ambac Financial Group	113.360	0,05
12.249	American Equity Investment Life Holding	174.548	0,07
91	American Independence	2.232	0,00
2.896	AMERISAFE	177.293	0,07
4.407	Argo Group International Holdings	228.723	0,09
1.624	Atlas Financial Holdings	27.965	0,01
1.393	Baldwin & Lyons	34.351	0,01
903	Blue Capital Reinsurance Holdings	16.715	0,01
7.099	Citizens	53.952	0,02
27.396	CNO Financial Group	478.334	0,19
1.830	Crawford & Co	15.537	0,01
1.238	Donegal Group	20.415	0,01
2.756	eHealth	38.639	0,02
1.276	EMC Insurance Group	35.371	0,01
4.905	Employers Holdings	142.343	0,06
1.740	Enstar Group	281.863	0,11
11.418	Essent Group	249.027	0,10
1.503	FBL Financial Group	91.187	0,04
1.922	Federated National Holding	36.595	0,01
1.820	Fidelity & Guaranty Life	42.188	0,02
76.944	Genworth Financial	198.515	0,08
1.282	Global Indemnity	35.293	0,01
4.491	Greenlight Capital Re	90.539	0,04
2.075	Hallmark Financial Services	24.049	0,01
1.320	Hci Group	36.010	0,01
4.063	Heritage Insurance Holdings	48.634	0,02
6.197	Horace Mann Educators	209.397	0,08
1.044	Independence Holding	18.761	0,01
1.650	Infinity Property & Casualty	133.089	0,05
219	Investors Title	20.860	0,01
6.064	Kemper	187.863	0,07
9.037	Maiden Holdings	110.613	0,04
20.111	MBIA	137.358	0,05
52.177	MGIC Investment	310.453	0,12
7.401	National General	158.529	0,06
1.145	National Interstate	34.636	0,01
345	National Western Life Group	67.368	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
1.716	Navigators Group	157.821	0,06
7.550	NMI Holdings	41.374	0,02
3.048	OneBeacon Insurance Group	42.062	0,02
7.186	Primerica	411.327	0,16
32.922	Radian Group	343.047	0,14
5.814	RLI	399.887	0,16
2.199	Safety Insurance Group	135.414	0,05
8.691	Selective Insurance Group	332.083	0,13
2.364	State Auto Financial	51.795	0,02
4.671	State National	49.186	0,02
3.494	Stewart Information Services	144.687	0,06
10.101	Third Point Reinsurance	118.384	0,05
2.200	Trupanion	29.150	0,01
3.302	United Fire Group	140.104	0,06
2.624	United Insurance Holdings	42.981	0,02
4.999	Universal Insurance Holdings	92.881	0,04
31.034	WMIH	68.895	0,03
		<hr/>	
		6.683.683	2,66
Internet-Software und -Dienste			
3.979	1-800-Flowers.com	35.891	0,01
13.487	8x8	197.045	0,08
6.075	Angie's List	39.548	0,02
1.332	Autobytel	18.475	0,01
7.248	Bankrate	54.215	0,02
12.550	Bazaarvoice	50.326	0,02
5.993	Blucora	62.087	0,02
1.687	Blue Nile	46.190	0,02
5.361	Boingo Wireless	47.820	0,02
7.461	Box	77.147	0,03
3.547	ChannelAdvisor	51.396	0,02
6.354	Cogent Communications Holdings	254.541	0,10
7.327	comScore	174.969	0,07
8.401	Corindus Vascular Robotics	12.013	0,00
7.668	DHI Group	47.772	0,02
9.171	Endurance International Group Holdings	82.447	0,03
966	ePlus	79.009	0,03
16.049	Etsy	153.910	0,06
2.665	FTD	66.518	0,03
17.970	Gannett	248.166	0,10
7.155	Global Eagle Entertainment	47.509	0,02
1.254	Global Sources	11.499	0,00
12.348	GrubHub	383.652	0,15
3.933	HealthStream	104.303	0,04
6.323	Intralinks Holdings	41.100	0,02
7.208	j2 Global	455.329	0,18
2.281	Lands' End	37.454	0,02
10.845	Limelight Networks	16.159	0,01
8.719	Lionbridge Technologies	34.440	0,01
3.810	Liquidity Services	29.870	0,01
6.350	Marketo	221.107	0,09
6.308	MeetMe	33.622	0,01
5.938	New Media Investment Group	107.300	0,04
9.706	NIC	212.950	0,08
2.019	Overstock.com	32.526	0,01
5.390	Perficient	109.471	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
3.908	Q2 Holdings	109.502	0,04
5.594	QuinStreet	19.859	0,01
9.798	Quotient Technology	131.391	0,05
3.041	Rapid7	38.256	0,02
3.590	RealNetworks	15.473	0,01
1.337	Reis	33.291	0,01
5.894	RetailMeNot	45.443	0,02
8.959	RingCentral	176.671	0,07
5.690	Rubicon Project	77.669	0,03
3.041	Safeguard Scientifics	37.982	0,02
5.274	Shutterstock	245.821	0,10
2.899	Shutterstock	132.774	0,05
2.473	Stamps.com	216.190	0,09
2.901	TechTarget	23.498	0,01
8.306	TrueCar	65.202	0,03
3.364	TubeMogul	40.032	0,02
2.052	United Online	22.572	0,01
4.609	VASCO Data Security International	75.542	0,03
7.162	VirnetX Holding	28.648	0,01
4.821	Wayfair	188.019	0,08
6.552	Web.com Group	119.115	0,05
5.706	WebMD Health	331.576	0,13
3.884	XO Group	67.698	0,03
12.411	Zendesk	327.402	0,13
8.165	Zix	30.619	0,01
		<u>6.278.021</u>	<u>2,50</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
2.441	JAKKS Pacific	19.308	0,01
1.178	MCBC Holdings	13.017	0,01
2.401	Planet Fitness	45.331	0,01
8.377	Smith & Wesson Holding	227.687	0,09
2.836	Sturm Ruger & Co	181.532	0,07
		<u>486.875</u>	<u>0,19</u>
Maschinen			
8.983	Actuant	203.106	0,08
1.434	Alamo Group	94.601	0,04
4.376	Albany International	174.734	0,07
3.851	Altra Industrial Motion	103.900	0,04
1.185	American Railcar Industries	46.772	0,02
5.552	Applied Industrial Technologies	250.617	0,10
2.959	Astec Industries	166.148	0,07
6.989	Babcock & Wilcox Enterprises	102.668	0,04
7.683	Barnes Group	254.461	0,10
6.493	Briggs & Stratton	137.522	0,05
4.166	Celadon Group	34.036	0,01
6.945	Cheesecake Factory	334.332	0,13
2.520	CIRCOR International	143.615	0,06
7.280	CLARCOR	442.842	0,18
2.974	Columbus McKinnon	42.082	0,02
1.980	DXP Enterprises	29.561	0,01
3.300	EnPro Industries	146.487	0,06
1.808	FreightCar America	25.402	0,01
789	Gencor Industries	12.245	0,00
2.693	Gorman-Rupp	73.815	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
4.146	Greenbrier	120.773	0,05
108	Griffin Industrial Realty	3.310	0,00
1.787	Hardinge	17.977	0,01
12.320	Harsco	81.805	0,03
950	Hurco	26.439	0,01
1.441	Hyster-Yale Materials Handling	85.725	0,03
4.453	John Bean Technologies	272.613	0,11
15.073	Joy Global	318.643	0,13
1.640	Kadant	84.476	0,03
12.077	Kennametal	267.023	0,11
1.621	Lindsay	110.001	0,04
2.521	Lydall	97.210	0,04
19.441	Manitowoc	105.953	0,04
2.223	Milacron Holdings	32.256	0,01
8.661	Mueller Industries	276.113	0,11
593	NACCO Industries	33.208	0,01
732	Power Solutions International	13.066	0,01
3.467	RBC Bearings	251.358	0,10
6.353	SPX	94.342	0,04
5.396	SPX FLOW	140.674	0,06
3.556	Sun Hydraulics	105.578	0,04
2.677	Tennant	144.210	0,06
		<u>5.501.699</u>	<u>2,19</u>
Medien			
11.688	Central European Media Enterprises	24.662	0,01
170	Daily Journal	40.288	0,02
3.967	Entercom Communications	53.832	0,02
9.943	Entravision Communications	66.817	0,03
9.101	EW Scripps	144.160	0,06
1.575	Golden Entertainment	18.412	0,01
9.802	Gray Television	106.352	0,04
1.001	Hemisphere Media Group	11.812	0,00
18.961	Houghton Mifflin Harcourt	296.360	0,12
1.399	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse A)	21.041	0,01
4.810	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse C)	70.515	0,03
3.498	Liberty Media (Aktien der Klasse A)	66.952	0,03
7.057	Liberty Media (Aktien der Klasse C)	133.871	0,05
4.826	Marchex	15.347	0,01
7.830	MDC Partners	143.211	0,06
16.675	Media General	286.643	0,11
5.737	Meredith	297.808	0,12
9.098	MSG Networks	139.563	0,06
19.025	New York Times	230.202	0,09
4.562	Nexstar Broadcasting Group	217.060	0,09
3.773	Radio One	12.036	0,00
559	Saga Communications	22.103	0,01
1.690	Salem Media Group	12.202	0,00
4.134	Scholastic	163.748	0,06
10.110	Sinclair Broadcast Group	301.884	0,12
15.710	Time	258.586	0,10
1.320	Townsquare Media	10.415	0,00
4.076	tronc	56.249	0,02
179	Value Line	2.927	0,00
5.525	World Wrestling Entertainment	101.715	0,04
		<u>3.326.773</u>	<u>1,32</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau			
36.260	AK Steel Holding	168.972	0,07
2.829	ALJ Regional Holdings	14.145	0,01
16.596	Allegheny Technologies	211.599	0,08
1.308	Ampco-Pittsburgh	14.793	0,01
7.070	Carpenter Technology	232.815	0,09
7.626	Century Aluminum	48.273	0,02
26.688	Cliffs Natural Resources	151.321	0,06
23.354	Coeur Mining	248.954	0,10
17.563	Commercial Metals	296.815	0,12
2.143	Dynamic Materials	23.037	0,01
9.996	Ferroglobe	86.066	0,03
3.229	Global Brass & Copper Holdings	88.119	0,03
7.643	Gold Resource	27.438	0,01
447	Handy & Harman	11.707	0,00
1.900	Haynes International	60.952	0,02
58.343	Hecla Mining	297.549	0,12
2.707	Kaiser Aluminum	244.740	0,10
3.042	Materion	75.320	0,03
23.829	Mueller Water Products	272.127	0,11
4.012	NN	56.128	0,02
1.401	Olympic Steel	38.261	0,02
5.465	Ring Energy	48.201	0,02
1.671	Ryerson Holding	29.243	0,01
3.990	Schnitzer Steel Industries	70.224	0,03
18.689	Stillwater Mining	221.652	0,09
9.855	SunCoke Energy	57.356	0,02
6.028	Timkensteel	57.989	0,02
294	United States Lime & Minerals	17.343	0,01
9.786	US Silica Holdings	337.323	0,13
2.815	Westmoreland Coal	26.799	0,01
6.886	Worthington Industries	291.278	0,12
		<hr/>	
		3.826.539	1,52
Öl und Gas			
18.875	Abraxas Petroleum	21.329	0,01
310	Adams Resources & Energy	11.935	0,00
4.824	Alon USA Energy	31.260	0,01
10.636	Archrock	100.191	0,04
9.310	Atwood Oceanics	116.561	0,05
7.394	Bill Barrett	47.248	0,02
5.162	Bristow Group	58.898	0,02
4.846	California Resources	59.121	0,02
18.534	Callon Petroleum	208.137	0,08
2.975	CARBO Ceramics	38.973	0,02
8.531	Carrizo Oil & Gas	305.836	0,12
882	Clayton Williams Energy	24.220	0,01
13.397	Clean Energy Fuels	46.488	0,02
62.375	Cobalt International Energy	83.583	0,03
2.719	Contango Oil & Gas	33.281	0,01
2.418	CVR Energy	37.479	0,02
3.083	Dawson Geophysical	25.126	0,01
9.424	Delek US Holdings	124.491	0,05
53.763	Denbury Resources	193.009	0,08
168	Earthstone Energy	1.811	0,00
7.457	Eclipse Resources	24.906	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
5.916	EP Energy	30.645	0,01
1.960	Erin Energy	4.724	0,00
3.647	Evolution Petroleum	19.949	0,01
21.401	EXCO Resources	27.821	0,01
4.842	Exterran Holdings	62.220	0,03
10.064	Fairmount Santrol Holdings	77.593	0,03
7.997	Flotek Industries	105.560	0,04
9.179	Forum Energy Technologies	158.889	0,06
1.948	Geospace Technologies	31.889	0,01
5.533	Green Plains	109.111	0,04
15.392	Helix Energy Solutions Group	104.050	0,04
4.582	Independence Contract Drilling	24.880	0,01
112	Isramco	9.212	0,00
4.712	Jones Energy	19.413	0,01
12.693	Matador Resources	251.321	0,10
4.064	Matrix Service	67.015	0,03
36.953	McDermott International	182.548	0,07
14.333	MRC Global	203.672	0,08
1.874	Natural Gas Services Group	42.915	0,02
12.576	Newpark Resources	72.815	0,03
7.144	Northern Oil and Gas	33.005	0,01
16.359	NOW	296.752	0,12
27.211	Oasis Petroleum	254.151	0,10
7.826	Oil States International	257.319	0,10
4.385	Pacific Ethanol	23.898	0,01
2.343	Panhandle Oil and Gas	39.058	0,02
4.273	Par Petroleum	65.548	0,03
18.071	Parker Drilling	41.383	0,02
7.048	PDC Energy	406.035	0,16
1.832	PHI	32.756	0,01
9.544	Pioneer Energy Services	43.902	0,02
6.153	Primoris Services	116.476	0,05
6.569	Renewable Energy Group	58.004	0,02
12.026	RSP Permian	419.587	0,17
8.542	Sanchez Energy	60.307	0,02
2.437	SEACOR Holdings	141.224	0,06
57.796	Seadrill	187.259	0,07
6.772	SemGroup	220.496	0,09
28.414	Synergy Resources	189.237	0,08
5.981	Tesco	40.013	0,02
12.072	TETRA Technologies	76.899	0,03
4.888	Thermon Group Holdings	93.899	0,04
2.960	Trecora Resources	30.873	0,01
7.736	Unit	120.372	0,05
5.117	W&T Offshore	11.871	0,00
10.383	Western Refining	214.201	0,09
		<hr/>	
		6.674.650	2,66
Pflegeprodukte			
67.342	Avon Products	254.553	0,10
3.661	Elizabeth Arden	50.375	0,02
2.670	Inter Parfums	76.282	0,03
1.793	Revlon	57.699	0,03
		<hr/>	
		438.909	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
5.409	AcelRx Pharmaceuticals	14.550	0,01
1.377	Aclaris Therapeutics	25.433	0,01
2.552	Adamas Pharmaceuticals	38.637	0,02
3.681	Aerie Pharmaceuticals	64.786	0,03
1.986	Agile Therapeutics	15.113	0,01
4.017	Aimmune Therapeutics	43.464	0,02
5.491	Akebia Therapeutics	41.073	0,02
19.463	Amicus Therapeutics	106.268	0,04
5.440	Amphastar Pharmaceuticals	87.693	0,03
6.714	Ampio Pharmaceuticals	8.661	0,00
2.167	Anika Therapeutics	116.260	0,05
5.876	Anthera Pharmaceuticals	18.157	0,01
22.077	Array BioPharma	78.594	0,03
9.250	Arrowhead Pharmaceuticals	49.210	0,02
739	Avexis	28.097	0,01
3.735	Axovant Sciences	47.957	0,02
1.699	Axsome Therapeutics	12.810	0,01
12.692	Bio-Path Holdings	25.257	0,01
10.173	BioScrip	25.941	0,01
826	BioSpecifics Technologies	32.990	0,01
3.211	Cara Therapeutics	15.445	0,01
15.228	Catalent	350.092	0,14
4.992	Celator Pharmaceuticals	150.659	0,06
6.325	Cempra	104.299	0,04
6.524	Chimerix	25.639	0,01
1.639	Cidara Therapeutics	16.898	0,01
4.857	Clovis Oncology	66.638	0,03
2.070	Collegium Pharmaceutical	24.529	0,01
2.520	Concert Pharmaceuticals	28.300	0,01
11.417	Corcept Therapeutics	62.337	0,02
508	Corvus Pharmaceuticals	7.244	0,00
9.331	Depomed	183.074	0,07
6.990	Diplomat Pharmacy	244.650	0,10
19.312	Durect	23.561	0,01
34.868	Dyax	38.703	0,02
1.353	Eagle Pharmaceuticals	52.483	0,02
3.385	Egalet	16.790	0,01
529	Eiger BioPharmaceuticals	10.485	0,00
2.355	Enanta Pharmaceuticals	51.928	0,02
2.188	Esperion Therapeutics	21.617	0,01
8.003	FibroGen	131.329	0,05
2.829	Flexion Therapeutics	42.336	0,02
2.149	Global Blood Therapeutics	35.652	0,01
4.856	Heron Therapeutics	87.651	0,03
932	Heska	34.642	0,01
24.659	Horizon Pharma	406.134	0,16
4.505	Ignyta	24.417	0,01
1.677	Immune Design	13.684	0,01
11.193	Impax Laboratories	322.582	0,13
7.183	Infinity Pharmaceuticals	9.553	0,00
2.668	Inotek Pharmaceuticals	19.850	0,01
3.518	Insys Therapeutics	45.523	0,02
5.245	Intra-Cellular Therapies	203.611	0,08
19.774	Ironwood Pharmaceuticals	258.545	0,10
12.067	Keryx Biopharmaceuticals	79.884	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
2.127	La Jolla Pharmaceutical	34.032	0,01
4.235	Lannett	100.751	0,04
2.100	Lifevantage	28.560	0,01
49.561	MannKind	57.491	0,02
4.538	MediciNova	34.262	0,01
2.444	Minerva Neurosciences	24.953	0,01
1.832	Mirati Therapeutics	10.003	0,00
1.720	MyoKardia	21.328	0,01
2.548	NantKwest	15.849	0,01
1.390	Natural Grocers by Vitamin Cottage	18.139	0,01
1.134	Natural Health Trends	31.967	0,01
1.302	Nature's Sunshine Products	12.408	0,00
19.782	Nektar Therapeutics	281.498	0,11
5.570	Neogen	313.312	0,12
2.100	Neos Therapeutics	19.488	0,01
3.672	Nevro	270.847	0,11
1.235	Nutraceutical International	28.590	0,01
3.343	Omega Protein	66.827	0,03
4.661	Ophthotech	237.851	0,09
3.038	Osiris Therapeutics	15.463	0,01
9.545	Owens & Minor	356.792	0,14
5.570	Pacira Pharmaceuticals	187.876	0,07
4.544	PharMerica	112.055	0,04
2.865	Phibro Animal Health	53.461	0,02
7.528	Portola Pharmaceuticals	177.661	0,07
3.698	PRA Health Sciences	154.428	0,06
8.134	Prestige Brands Holdings	450.624	0,18
10.639	Progenics Pharmaceuticals	44.897	0,02
968	Proteostasis Therapeutics	11.742	0,00
3.770	Proto Labs	217.001	0,09
4.823	Radius Health	177.245	0,07
13.072	Raptor Pharmaceutical	70.197	0,03
869	Reata Pharmaceuticals	17.163	0,01
5.929	Regulus Therapeutics	17.135	0,01
5.768	Relypsa	106.708	0,04
3.125	Revance Therapeutics	42.500	0,02
3.929	Sagent Pharmaceuticals	58.856	0,02
6.531	Sarepta Therapeutics	124.546	0,05
7.659	SciClone Pharmaceuticals	100.026	0,04
2.724	Seres Therapeutics	79.132	0,03
4.386	Sorrento Therapeutics	24.562	0,01
3.580	Sucampo Pharmaceuticals	39.273	0,02
7.170	Supernus Pharmaceuticals	146.053	0,06
27.728	Synergy Pharmaceuticals	105.366	0,04
3.155	Synutra International	12.021	0,00
6.328	Teligent	45.182	0,02
3.752	TESARO	315.356	0,13
5.354	Tetraphase Pharmaceuticals	23.022	0,01
5.595	TG Therapeutics	33.906	0,01
22.939	TherapeuticsMD	194.981	0,08
2.875	Titan Pharmaceuticals	15.726	0,01
6.837	Trevena	43.073	0,02
794	USANA Health Sciences	88.475	0,04
5.600	Vanda Pharmaceuticals	62.664	0,03
4.018	Vitae Pharmaceuticals	43.354	0,02
3.619	Vital Therapies	22.438	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.794	Voyager Therapeutics	19.716	0,01
1.167	vTv Therapeutics	6.769	0,00
4.915	Xencor	93.336	0,04
8.783	XenoPort	61.832	0,02
3.493	Zafgen	20.923	0,01
3.792	Zogenix	30.526	0,01
		<hr/>	
		9.723.933	3,88
Immobilien			
7.128	Alexander & Baldwin	257.606	0,10
7.998	Altisource Residential	73.502	0,03
462	BBX Capital	7.101	0,00
642	Consolidated-Tomoka Land	30.476	0,01
1.779	Farmland Partners	20.138	0,01
5.225	Forestar Group	62.125	0,03
961	FRP Holdings	33.155	0,01
5.486	HFF	158.436	0,06
12.611	Kennedy-Wilson Holdings	239.105	0,10
2.220	Marcus & Millichap	56.410	0,02
2.713	RE/MAX Holdings	109.225	0,04
1.058	RMR Group	32.766	0,01
7.721	St Joe	136.816	0,06
951	Stratus Properties	17.812	0,01
2.960	Trinity Place Holdings	22.762	0,01
		<hr/>	
		1.257.435	0,50
Real Estate Investment Trusts			
10.830	Acadia Realty Trust	384.682	0,15
4.245	AG Mortgage Investment Trust	61.298	0,02
3.478	Agree Realty	167.779	0,07
325	Alexander's	133.000	0,05
5.979	American Assets Trust	253.749	0,10
7.032	American Capital Mortgage Investment	111.035	0,04
14.620	Anworth Mortgage Asset	68.714	0,03
4.886	Apollo Residential Mortgage	65.472	0,03
8.986	Apollommercial Real Estate Finance	144.405	0,06
4.107	Ares Commercial Real Estate	50.475	0,02
4.681	Armada Hoffler Properties	64.317	0,03
5.617	ARMOUR Residential	112.340	0,05
3.926	Ashford Hospitality Prime	55.514	0,02
11.949	Ashford Hospitality Trust	64.166	0,03
2.869	Bluerock Residential Growth REIT	37.297	0,02
14.601	Capstead Mortgage	141.630	0,06
8.800	CareTrust REIT	121.264	0,05
5.860	CatchMark Timber Trust	71.609	0,03
25.804	CBL & Associates Properties	240.235	0,10
12.599	Cedar Realty Trust	93.611	0,04
5.726	Chatham Lodging Trust	125.857	0,05
9.086	Chesapeake Lodging Trust	211.249	0,08
2.873	City Office Reit	37.292	0,02
17.201	Colony Capital	264.035	0,11
9.940	Colony Starwood Homes	302.375	0,12
1.827	CorEnergy Infrastructure Trust	52.709	0,02
5.125	CoreSite Realty	454.536	0,18
31.765	Cousins Properties	330.356	0,13
23.166	CYS Investments	193.899	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
30.699	DiamondRock Hospitality	277.212	0,11
11.406	DuPont Fabros Technology	542.241	0,22
6.857	Dynex Capital	47.588	0,02
3.643	Easterly Government Properties	71.876	0,03
4.830	EastGroup Properties	332.884	0,13
10.163	Education Realty Trust	468.921	0,19
20.844	FelCor Lodging Trust	129.858	0,05
17.759	First Industrial Realty Trust	494.055	0,20
8.865	First Potomac Realty Trust	81.558	0,03
9.237	Four Corners Property Trust	190.190	0,08
14.920	Franklin Street Properties	183.068	0,07
11.353	GEO Group	388.046	0,16
4.005	Getty Realty	85.907	0,03
3.415	Gladstone Commercial	57.679	0,02
26.078	Global Net Lease	207.320	0,08
10.719	Government Properties Income Trust	247.180	0,10
64.590	Gramercy Property Trust	595.520	0,24
1.980	Great Ajax	27.463	0,01
14.399	Hatteras Financial	236.144	0,09
15.957	Healthcare Realty Trust	558.335	0,22
6.329	Hersha Hospitality Trust	108.542	0,04
11.999	Hudson Pacific Properties	350.131	0,14
6.166	Independence Realty Trust	50.438	0,02
6.089	InfraREIT	106.801	0,04
17.211	Invesco Mortgage Capital	235.619	0,09
18.520	Investors Real Estate Trust	119.824	0,05
11.107	iStar Financial	106.516	0,04
12.640	Kite Realty Group Trust	354.299	0,14
16.316	LaSalle Hotel Properties	384.731	0,15
35.153	Lexington Realty Trust	355.397	0,14
5.762	LTC Properties	298.068	0,12
13.649	Mack-Cali Realty	368.523	0,15
36.262	Medical Properties Trust	551.545	0,22
9.641	Monmouth Real Estate Investment	127.840	0,05
25.753	Monogram Residential Trust	262.938	0,11
5.697	National Health Investors	427.788	0,17
3.519	National Storage Affiliates Trust	73.266	0,03
34.191	New Residential Investment	473.203	0,19
11.669	New Senior Investment Group	124.625	0,05
16.819	New York Mortgage Trust	102.596	0,04
25.265	New York REIT	233.701	0,09
2.773	NexPoint Residential Trust	50.469	0,02
9.115	NorthStar Realty Europe	84.314	0,03
2.019	One Liberty Properties	48.153	0,02
3.167	Orchid Island Capital	32.588	0,01
1.533	Owens Realty Mortgage	25.509	0,01
12.260	Parkway Properties	205.110	0,08
10.933	Pebblebrook Hotel Trust	286.991	0,11
10.443	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	224.002	0,09
10.418	PennyMac Mortgage Investment Trust	169.084	0,07
20.660	Physicians Realty Trust	434.067	0,17
6.212	Potlatch	211.829	0,08
3.466	Preferred Apartment Communities	51.020	0,02
3.013	PS Business Parks	319.619	0,13
7.158	QTS Realty Trust	400.705	0,16
14.033	RAIT Financial Trust	43.923	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
12.042	Ramco-Gershenson Properties Trust	236.144	0,09
11.659	Redwood Trust	161.011	0,06
4.699	Resource Capital	60.429	0,02
15.210	Retail Opportunity Investments	329.601	0,13
10.029	Rexford Industrial Realty	211.512	0,08
18.643	RLJ Lodging Trust	399.892	0,16
5.813	Rouse Properties	106.087	0,04
6.643	Ryman Hospitality Properties	336.468	0,13
9.875	Sabra Health Care REIT	203.771	0,08
1.467	Saul Centers	90.529	0,04
9.695	Select Income REIT	251.973	0,10
3.816	Seritage Growth Properties	190.189	0,08
5.082	Silver Bay Realty Trust	86.546	0,03
10.509	STAG Industrial	250.219	0,10
13.232	Summit Hotel Properties	175.192	0,07
33.236	Sunstone Hotel Investors	401.158	0,16
6.521	Terreno Realty	168.698	0,07
7.300	Tier REIT	111.909	0,05
3.727	UMH Properties	41.929	0,02
6.103	United Development Funding IV	19.530	0,01
1.899	Universal Health Realty Income Trust	108.585	0,04
13.723	Urban Edge Properties	409.769	0,16
3.995	Urstadt Biddle Properties	98.996	0,04
11.227	Washington Real Estate Investment Trust	353.201	0,14
6.268	Western Asset Mortgage Capital	58.857	0,02
4.034	Whitestone REIT	60.833	0,02
28.407	WP Glimcher	317.874	0,13
15.814	Xenia Hotels & Resorts	265.359	0,11
		22.947.980	9,14
Einzelhandel			
10.375	Abercrombie & Fitch	184.779	0,07
1.238	America's Car-Mart	34.961	0,01
25.473	American Eagle Outfitters	405.785	0,16
3.054	Asbury Automotive Group	161.068	0,06
26.446	Ascena Retail Group	184.858	0,07
9.661	Barnes & Noble	109.652	0,04
6.124	Barnes & Noble Education	62.159	0,02
2.669	Big 5 Sporting Goods	24.742	0,01
7.628	Big Lots	382.239	0,15
158	Biglari Holdings	63.728	0,03
3.568	BJ's Restaurants	156.385	0,06
17.405	Bloomin' Brands	311.027	0,12
8.423	BMC Stock Holdings	150.098	0,06
3.034	Bob Evans Farms	115.140	0,05
1.499	Bojangles'	25.408	0,01
2.037	Boot Barn Holdings	17.559	0,01
4.376	Buckle	113.732	0,05
2.893	Buffalo Wild Wings	401.982	0,16
2.072	Build-A-Bear Workshop	27.806	0,01
6.549	Caleres	158.551	0,06
5.259	Carrols Restaurant Group	62.582	0,03
3.655	Cash America International	155.776	0,06
3.904	Cato	147.259	0,06
3.102	Conn's	23.327	0,01
2.335	Container Store Group	12.492	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.935	Cracker Barrel Old Country Store	503.264	0,20
5.794	Dave & Buster's Entertainment	271.101	0,11
3.618	Del Frisco's Restaurant Group	51.810	0,02
11.514	Denny's	123.545	0,05
5.544	Destination XL Group	25.336	0,01
2.675	DineEquity	226.787	0,09
10.287	DSW	217.879	0,09
1.466	Duluth Holdings	35.858	0,01
3.099	El Pollo Loco Holdings	40.287	0,02
11.367	Express	164.935	0,07
7.670	Ezcorp	57.985	0,02
4.070	Fiesta Restaurant Group	88.767	0,04
6.390	Finish Line	129.014	0,05
4.216	First Cash Financial Services	216.407	0,09
8.196	Five Below	380.376	0,15
1.627	Flex Pharma	16.612	0,01
707	Fogo De Chao	9.233	0,00
6.167	Francesca's Holdings	68.145	0,03
5.400	Fred's	86.994	0,03
3.414	Freshpet	31.853	0,01
2.059	Gaiam	15.937	0,01
3.126	Genesco	201.033	0,08
1.087	GMS	24.186	0,01
10.492	GNC Holdings	254.851	0,10
3.177	Group 1 Automotive	156.817	0,06
9.351	Guess?	140.733	0,06
2.058	Habit Restaurants	33.710	0,01
3.020	Haverty Furniture	54.451	0,02
3.492	Hibbett Sports	121.487	0,05
4.783	HSN	234.032	0,09
2.047	J Alexander's Holdings	20.327	0,01
4.991	Jack in the Box	428.827	0,17
1.912	Jamba	19.675	0,01
2.255	Kirkland's	33.103	0,01
1.200	Kona Grill	12.864	0,01
8.891	Krispy Kreme Doughnuts	186.355	0,07
964	Lawson Products	19.145	0,01
3.631	Lithia Motors	258.055	0,10
2.973	Luby's	14.924	0,01
4.013	Lumber Liquidators Holdings	61.880	0,02
3.779	MarineMax	64.130	0,03
2.573	Mattress Firm Holding	86.324	0,03
2.377	Movado Group	51.533	0,02
465	Nathan's Famous	20.693	0,01
1.687	Noodles & Co	16.499	0,01
84.591	Office Depot	279.996	0,11
3.091	Ollie's Bargain Outlet Holdings	76.935	0,03
2.583	Outerwall	108.486	0,04
4.155	Papa John's International	282.540	0,11
4.117	Party City Holdco	57.267	0,02
1.735	PC Connection	41.293	0,02
3.029	PetMed Express	56.824	0,02
12.365	Pier 1 Imports	63.556	0,03
3.311	Popeyes Louisiana Kitchen	180.913	0,07
3.642	Potbelly	45.671	0,02
3.062	PriceSmart	286.511	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.089	Red Robin Gourmet Burgers	99.081	0,04
5.678	Regis	70.691	0,03
5.916	Restoration Hardware Holdings	169.671	0,07
852	REX American Resources	50.975	0,02
9.093	Ruby Tuesday	32.826	0,01
4.504	Rush Enterprises (Aktien der Klasse A)	97.061	0,04
1.007	Rush Enterprises (Aktien der Klasse B)	20.936	0,01
4.867	Ruth's Hospitality Group	77.629	0,03
1.721	Sears Holdings	23.423	0,01
1.720	Sears Hometown and Outlet Stores	11.593	0,00
2.400	Shake Shack	87.432	0,04
2.219	Shoe Carnival	55.608	0,02
7.193	Sonic	194.571	0,08
4.275	Sonic Automotive	73.145	0,03
3.945	Sportsman's Warehouse Holdings	31.797	0,01
4.018	Stage Stores	19.608	0,01
4.760	Stein Mart	36.747	0,01
1.678	Systemax	14.313	0,01
7.472	Tailored Brands	94.596	0,04
10.130	Texas Roadhouse	461.928	0,18
4.979	Tile Shop Holdings	98.983	0,04
1.655	Tilly's	9.582	0,00
6.861	Tuesday Morning	48.164	0,02
3.099	Vera Bradley	43.913	0,02
3.694	Vitamin Shoppe	112.926	0,05
2.817	West Marine	23.635	0,01
2.405	Wingstop	65.536	0,03
344	Winmark	34.287	0,01
2.920	Zoe's Kitchen	105.908	0,04
2.756	Zumiez	39.438	0,02
		12.556.849	5,00
Halbleiter			
100.224	Advanced Micro Devices	515.151	0,20
2.838	Alpha & Omega Semiconductor	39.533	0,02
4.894	Ambarella	248.664	0,10
15.304	Amkor Technology	87.998	0,03
11.602	Applied Micro Circuits	74.485	0,03
17.818	Axcelis Technologies	47.930	0,02
10.385	Brooks Automation	116.520	0,05
3.601	Cabot Microelectronics	152.466	0,06
9.581	Cirrus Logic	371.647	0,15
4.032	Cohu	43.747	0,02
5.822	Diodes	109.395	0,04
3.312	DSP Group	35.140	0,01
3.994	EMCORE	23.724	0,01
21.621	Entegris	312.856	0,12
6.240	Exar	50.232	0,02
17.546	Fairchild Semiconductor International	348.288	0,14
10.507	FormFactor	94.458	0,04
7.097	GigPeak	13.910	0,01
6.141	Inphi	196.696	0,08
20.605	Integrated Device Technology	414.779	0,16
20.533	Intersil	278.017	0,11
12.498	InvenSense	76.613	0,03
3.839	IXYS	39.350	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
9.419	Kopin	20.910	0,01
18.338	Lattice Semiconductor	98.108	0,04
3.559	M/A-COM Technology Solutions Holdings	117.376	0,05
8.537	MaxLinear	153.495	0,06
17.410	Microsemi	568.959	0,23
8.138	MKS Instruments	350.422	0,14
5.954	Monolithic Power Systems	406.777	0,16
3.586	Nanometrics	74.553	0,03
9.978	Photronics	88.904	0,04
4.192	Power Integrations	209.893	0,08
12.829	QLogic	189.100	0,08
16.624	Rambus	200.818	0,08
12.326	Rovi	192.779	0,08
4.578	Rudolph Technologies	71.096	0,03
9.882	Semtech	235.785	0,09
5.479	Sigma Designs	35.230	0,01
6.311	Silicon Laboratories	307.598	0,12
7.529	Tessera Technologies	230.689	0,09
4.905	Ultra Clean Holdings	27.910	0,01
3.304	Ultratech	75.893	0,03
6.078	Veeco Instruments	100.652	0,04
8.157	Xcerra	46.903	0,02
		<u>7.495.449</u>	<u>2,99</u>
Software			
5.606	2U	164.872	0,07
17.637	ACI Worldwide	344.098	0,14
5.497	Actua	49.638	0,02
11.854	Acxiom	260.669	0,10
2.707	Amber Road	20.871	0,01
3.942	American Software	41.312	0,02
2.354	Apigee	28.766	0,01
1.162	Appfolio	16.803	0,01
12.642	Aspen Technology	508.714	0,20
6.434	AVG Technologies	122.182	0,05
4.914	Avid Technology	28.550	0,01
1.968	Benefitfocus	75.020	0,03
7.216	Blackbaud	489.966	0,20
6.119	Bottomline Technologies de	131.742	0,05
4.579	Brightcove	40.295	0,02
4.495	BroadSoft	184.430	0,07
8.501	Callidus Software	169.850	0,07
6.166	Castlight Health	24.417	0,01
5.917	CommVault Systems	255.555	0,10
1.692	Computer Programs & Systems	67.545	0,03
244	CompX International	2.806	0,00
7.697	Cornerstone OnDemand	292.948	0,12
4.897	CSG Systems International	197.398	0,08
4.608	Cvent	164.598	0,07
5.765	Demandware	431.799	0,17
3.961	Digi International	42.502	0,02
3.854	Ebix	184.607	0,07
6.332	Envestnet	210.919	0,08
3.570	Epiq Systems	52.122	0,02
4.329	Everyday Health	34.113	0,01
2.326	Evolent Health	44.659	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
2.120	EXA	30.634	0,01
4.737	Fair Isaac	535.328	0,21
5.048	Five9	60.071	0,02
15.729	Glu Mobile	34.604	0,01
3.455	Guidance Software	21.386	0,01
6.165	Hortonworks	65.904	0,03
4.412	HubSpot	191.569	0,08
2.320	IDI	10.974	0,00
4.383	Imperva	188.513	0,07
8.979	InContact	124.359	0,05
8.613	Infoblox	161.580	0,06
5.873	InnerWorkings	48.570	0,02
1.606	Instructure	30.514	0,01
2.747	Interactive Intelligence Group	112.600	0,04
8.823	Jive Software	33.174	0,01
897	Majesco	4.763	0,00
3.778	ManTech International	142.884	0,06
8.405	Medidata Solutions	393.942	0,16
1.452	MicroStrategy	254.129	0,10
2.202	MINDBODY	35.540	0,01
7.105	MobileIron	21.670	0,01
3.395	Model N	45.323	0,02
6.202	Monotype Imaging Holdings	152.755	0,06
3.356	New Relic	98.599	0,04
5.420	Omnicell	185.527	0,07
1.975	Park City Group	17.716	0,01
6.727	Paycom Software	290.674	0,12
4.132	PDF Solutions	57.807	0,02
1.493	pdvWireless	31.935	0,01
5.514	Pegasystems	148.602	0,06
6.470	Planet Payment	29.050	0,01
3.384	Press Ganey Holdings	133.160	0,05
7.657	Progress Software	210.261	0,08
6.240	Proofpoint	393.682	0,16
3.850	PROS Holdings	67.106	0,03
1.440	QAD	27.749	0,01
14.352	Qlik Technologies	424.532	0,17
7.810	Quality Systems	93.017	0,04
8.262	RealPage	184.490	0,07
1.777	Rightside Group	18.907	0,01
2.950	Rosetta Stone	22.863	0,01
3.712	Sapiens International	43.468	0,02
4.125	SciQuest	72.848	0,03
2.532	SPS Commerce	153.439	0,06
6.312	Synchronoss Technologies	201.100	0,08
4.469	SYNNEX	423.751	0,17
12.723	Take-Two Interactive Software	482.456	0,19
4.225	Tangoe	32.617	0,01
9.494	Verint Systems	314.536	0,13
3.358	Workiva	45.870	0,02
3.490	Xactly	44.707	0,02
3.643	Xura	88.998	0,04
		<hr/>	
		11.724.019	4,67
Textilien und Bekleidung			
4.123	Columbia Sportswear	237.237	0,09
11.266	Crocs	127.080	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung (Fortsetzung)			
1.645	Culp	45.451	0,02
4.959	Deckers Outdoor	285.242	0,11
1.088	Delta Apparel	24.534	0,01
2.989	G&K Services	228.868	0,09
6.573	G-III Apparel Group	300.518	0,12
6.548	Iconix Brand Group	44.264	0,02
2.322	Oxford Industries	131.472	0,05
1.920	Perry Ellis International	38.630	0,01
5.999	Sequential Brands Group	47.872	0,02
9.414	Steven Madden	321.771	0,13
1.228	Superior Uniform Group	23.443	0,01
2.393	Unifi	65.161	0,03
2.310	UniFirst	267.313	0,11
3.294	Vince Holding	18.051	0,01
970	Weyco Group	26.947	0,01
14.814	Wolverine World Wide	301.021	0,12
		<hr/>	
		2.534.875	1,01
Handel und Vertrieb			
6.413	Fossil Group	182.963	0,07
		<hr/>	
		182.963	0,07
Transportwesen			
7.928	Air Transport Services Group	102.747	0,04
3.762	ArcBest	61.132	0,02
3.335	Ardmore Shipping	22.578	0,01
3.739	Atlas Air Worldwide Holdings	154.869	0,06
2.429	CAI International	18.217	0,01
32.160	Cincinnati Bell	146.971	0,06
4.045	Costamare	31.025	0,01
1.813	Covenant Transportation Group	32.761	0,01
14.030	DHT Holdings	70.571	0,03
3.674	Dorian LPG	25.902	0,01
4.390	Echo Global Logistics	98.424	0,04
3.016	Era Group	28.350	0,01
4.552	Forward Air	202.701	0,08
9.930	Frontline	78.149	0,03
6.223	GasLog	80.775	0,03
6.000	Gener8 Maritime	38.400	0,02
13.596	Golar LNG	210.738	0,08
7.041	Heartland Express	122.443	0,05
4.972	Hornbeck Offshore Services	41.466	0,02
5.121	Hub Group	196.493	0,08
10.235	Knight Transportation	272.046	0,11
3.513	Marten Transport	69.557	0,03
6.613	Matson	213.534	0,08
12.008	Navios Maritime Acquisition	18.853	0,01
13.334	Nordic American Tankers	185.209	0,07
403	PAM Transportation Services	6.404	0,00
5.771	Radiant Logistics	17.313	0,01
4.676	Roadrunner Transportation Systems	34.883	0,01
3.852	Saia	96.839	0,04
5.836	Scorpio Bulkers	16.282	0,01
24.987	Scorpio Tankers	104.945	0,04
9.162	Ship Finance International	135.048	0,05
11.419	Swift Transportation	175.967	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
6.716	Teekay	47.885	0,02
17.808	Teekay Tankers	53.068	0,02
7.234	Tidewater	31.902	0,01
1.275	Universal Truckload Services	16.448	0,01
1.367	USA Truck	23.936	0,01
6.830	Werner Enterprises	156.885	0,06
8.506	Wesco Aircraft Holdings	114.151	0,05
14.972	XPO Logistics	393.165	0,16
4.975	YRC Worldwide	43.780	0,02
		<u>3.992.812</u>	<u>1,59</u>
Wasser			
5.585	American States Water	245.737	0,10
1.643	Aqua Metals	19.330	0,01
1.185	Artesian Resources	40.195	0,02
7.346	California Water Service Group	256.596	0,10
1.653	Connecticut Water Service	92.899	0,04
2.184	Consolidated Water	28.523	0,01
1.258	Global Water Resources	11.070	0,00
2.425	Middlesex Water	105.197	0,04
3.364	PICO Holdings	31.823	0,01
3.227	Primo Water	38.111	0,02
2.496	SJW	98.292	0,04
1.966	York Water	62.991	0,02
		<u>1.030.764</u>	<u>0,41</u>
Summe Aktien		<u>249.732.186</u>	<u>99,47</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>249.732.186</u>	<u>99,47</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - 0,01 % (31. Dezember 2015 – (0,00) %)

Offene Futures* - 0,01 % (31. Dezember 2015 - (0,00) %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	Russell 2000 Mini Index Futures Long-Futures	1.251.510	16.09.2016	10.630	0,01
	Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures			10.630	0,01
	Summe derivativer Finanzinstrumente			<u>10.630</u>	<u>0,01</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			249.742.816	99,48
	Sonstiges Nettovermögen – 0,52 % (31. Dezember 2015 – 0,17 %)			1.309.658	0,52
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			251.052.474	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,36
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,03
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,61
Gesamtvermögen	100,00

*Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Russell Midcap Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter US-Unternehmen abbilden. Bei den Unternehmen im Referenzindex handelt es sich um Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung.

Der Referenzindex wird von der Frank Russell Company berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung des Mid Cap-Segments des US-Aktienuniversums abbildet.

Der Referenzindex ist eine Teilmenge des Russell 1000[®] Index. Er umfasst ca. 800 der kleinsten Wertpapiere auf Basis einer Kombination ihrer Marktkapitalisierung und aktuellen Indexzugehörigkeit.

Der Referenzindex deckt ca. 27 % der gesamten Marktkapitalisierung der im Russell 1000 enthaltenen Unternehmen ab. Der Referenzindex soll ein umfassendes und neutrales Barometer für das Mid Cap-Segment darstellen.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis und in Echtzeit berechnet.

Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex wird jährlich überprüft und neu gewichtet, um sicherzustellen, dass Wertentwicklung und Merkmale der Auswahl reiner Mid Cap-Werte nicht von größeren Titeln verzerrt werden.

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1978.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	\$107.615.038	\$18,04
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	5,12 %	5,22 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,10) %

*Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
1.872	B/E Aerospace	86.440	0,08
2.290	Harris	191.077	0,18
356	HEICO	23.784	0,02
701	HEICO (Aktien der Klasse A)	37.609	0,03
1.407	L-3 Communications Holdings	206.393	0,19
1.070	Orbital	91.100	0,08
2.388	Rockwell Collins	203.314	0,19
2.428	Spirit AeroSystems Holdings	104.404	0,10
919	TransDigm Group	242.331	0,23
		<u>1.186.452</u>	<u>1,10</u>
Agrarrohstoffe			
2.550	Bunge	150.833	0,14
		<u>150.833</u>	<u>0,14</u>
Fluggesellschaften			
2.195	Alaska Air Group	127.947	0,12
10.591	American Airlines Group	299.831	0,28
571	Copa Holdings	29.841	0,03
5.906	JetBlue Airways	97.803	0,09
1.308	Spirit Airlines	58.690	0,05
6.159	United Continental Holdings	252.765	0,24
		<u>866.877</u>	<u>0,81</u>
Autoteile			
2.594	Allison Transmission Holdings	73.229	0,07
3.983	BorgWarner	117.578	0,11
5.010	Delphi Automotive	313.626	0,29
4.884	Goodyear Tire & Rubber	125.324	0,11
1.354	Lear	137.783	0,13
626	Visteon	41.197	0,04
969	WABCO Holdings	88.731	0,08
		<u>897.468</u>	<u>0,83</u>
Automobile			
112	AMERCO	41.950	0,04
3.322	Harley-Davidson	150.486	0,14
6.286	PACCAR	326.055	0,30
		<u>518.491</u>	<u>0,48</u>
Banken			
2.734	Associated Banc	46.888	0,04
777	Bank of Hawaii	53.458	0,05
1.819	BankUnited	55.880	0,05
470	BOK Financial	29.469	0,03
3.651	CIT Group	116.503	0,11
9.721	Citizens Financial Group	194.226	0,18
3.202	Comerica	131.698	0,12
1.524	Commerce Bancshares	73.000	0,07
973	Cullen/Frost Bankers	62.009	0,06
2.630	East West Bancorp	89.893	0,08
14.030	Fifth Third Bancorp	246.788	0,23
4.224	First Horizon National	58.207	0,06
6.450	First Niagara Financial Group	62.823	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.675	First Republic Bank	187.223	0,17
14.549	Huntington Bancshares	130.068	0,12
15.402	KeyCorp	170.192	0,16
2.744	M&T Bank	324.423	0,30
8.704	New York Community Bancorp	130.473	0,12
3.800	Northern Trust	251.788	0,24
2.175	PacWest Bancorp	86.521	0,08
5.668	People's United Financial	83.093	0,08
1.877	Popular	54.996	0,05
23.278	Regions Financial	198.096	0,19
968	Signature Bank	120.923	0,11
9.211	SunTrust Banks	378.388	0,35
949	SVB Financial Group	90.307	0,08
2.281	Synovus Financial	66.126	0,06
2.878	TCF Financial	36.407	0,03
1.047	TFS Financial	18.029	0,02
1.711	Western Alliance Bancorp	55.864	0,05
3.691	Zions Bancorporation	92.755	0,09
		<u>3.696.514</u>	<u>3,44</u>
Getränke			
2.323	Brown-Forman	235.861	0,22
3.401	Dr Pepper Snapple Group	328.639	0,30
3.155	Molson Coors Brewing	319.065	0,30
		<u>883.565</u>	<u>0,82</u>
Biotechnologie			
1.372	Alnylam Pharmaceuticals	76.132	0,07
380	Bio-Rad Laboratories	54.348	0,05
2.977	BioMarin Pharmaceutical	231.611	0,22
856	Charles River Laboratories International	70.569	0,07
2.684	Illumina	376.780	0,35
2.986	Incyte	238.820	0,22
301	Intercept Pharmaceuticals	42.947	0,04
1.014	Intrexon	24.954	0,02
2.207	Ionis Pharmaceuticals	51.401	0,05
1.151	Juno Therapeutics	44.244	0,04
2.922	Medivation	176.197	0,16
1.764	Seattle Genetics	71.283	0,07
808	United Therapeutics	85.583	0,08
		<u>1.544.869</u>	<u>1,44</u>
Bauprodukte			
851	Armstrong World Industries	33.317	0,03
1.369	CalAtlantic Group	50.256	0,05
857	Eagle Materials	66.117	0,06
2.802	Fortune Brands Home & Security	162.432	0,15
728	Lennox International	103.813	0,10
1.165	Martin Marietta Materials	223.680	0,21
6.087	Masco	188.332	0,17
2.103	Owens Corning	108.347	0,10
1.597	USG	43.055	0,04
2.431	Vulcan Materials	292.595	0,27
		<u>1.271.944</u>	<u>1,18</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie			
2.054	Albemarle	162.903	0,15
1.139	Ashland	130.723	0,12
3.019	Axalta Coating Systems	80.094	0,07
1.120	Cabot	51.139	0,05
2.706	Celanese	177.108	0,16
4.281	CF Industries Holdings	103.172	0,10
2.710	Eastman Chemical	184.009	0,17
2.450	FMC	113.460	0,11
3.632	Huntsman	48.850	0,05
1.463	International Flavors & Fragrances	184.440	0,17
6.422	Mosaic	168.128	0,16
135	NewMarket	55.941	0,05
3.013	Platform Specialty Products	26.756	0,02
2.390	RPM International	119.381	0,11
1.439	Valspar	155.455	0,14
695	Westlake Chemical	29.829	0,03
1.292	WR Grace & Co	94.587	0,09
		<hr/>	
		1.885.975	1,75
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
4.442	Aramark	148.452	0,14
1.533	Avis Budget Group	49.409	0,04
2.082	Booz Allen Hamilton Holding	61.710	0,06
1.628	Cintas	159.756	0,15
959	Clean Harbors	49.973	0,05
586	CoStar Group	128.135	0,12
2.136	Covanta Holding	35.137	0,03
2.174	Equifax	279.142	0,26
914	Euronet Worldwide	63.240	0,06
1.680	FleetCor Technologies	240.458	0,22
1.466	Gartner	142.803	0,13
2.814	Global Payments	200.863	0,19
4.119	H&R Block	94.737	0,09
6.614	Hertz Global Holdings	73.217	0,07
2.525	KAR Auction Services	105.393	0,10
2.404	Live Nation Entertainment	56.494	0,05
1.369	Macquarie Infrastructure	101.374	0,09
1.308	ManpowerGroup	84.157	0,08
3.108	Moody's	291.251	0,27
328	Morningstar	26.824	0,02
3.460	Pitney Bowes	61.588	0,06
2.642	Quanta Services	61.083	0,06
4.326	Republic Services	221.967	0,21
2.336	Robert Half International	89.142	0,08
1.758	Rollins	51.457	0,05
3.818	RR Donnelley & Sons	64.601	0,06
3.798	Sabre	101.748	0,09
2.341	SEI Investments	112.625	0,10
3.440	Service International	93.018	0,09
2.486	ServiceMaster Global Holdings	98.943	0,09
948	Square	8.579	0,01
1.512	Stericycle	157.429	0,15
3.047	Total System Services	161.826	0,15
971	TransUnion	32.470	0,03
1.619	United Rentals	108.635	0,10
2.841	Vantiv	160.801	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
2.812	Verisk Analytics	227.997	0,21
9.029	Western Union	173.176	0,16
707	WEX	62.690	0,06
		<hr/>	
		4.442.300	4,13
Computer und Peripheriegeräte			
2.721	Amdocs	157.056	0,15
8.564	Brocade Communications Systems	78.618	0,07
5.485	Cadence Design Systems	133.285	0,12
2.541	Computer Sciences	126.161	0,12
2.997	CSRA	70.220	0,07
602	DST Systems	70.091	0,06
2.655	Fortinet	83.871	0,08
2.757	Genpact	73.998	0,07
1.231	IHS	142.316	0,13
1.444	Jack Henry & Associates	126.018	0,12
1.200	Leidos Holdings	57.444	0,05
1.134	Lexmark International	42.808	0,04
1.314	Manhattan Associates	84.267	0,08
2.265	NCR	62.899	0,06
5.320	NetApp	130.819	0,12
2.773	Synopsys	149.964	0,14
2.376	Teradata	59.566	0,06
2.006	VeriFone Systems	37.191	0,03
5.182	Western Digital	244.901	0,23
		<hr/>	
		1.931.493	1,80
Bau- und Ingenieurwesen			
2.792	AECOM	88.702	0,08
1.911	Chicago Bridge & Iron	66.178	0,06
2.556	Fluor	125.960	0,12
2.196	Jacobs Engineering Group	109.383	0,10
2.615	KBR	34.622	0,03
2.284	SBA Communications	246.535	0,23
		<hr/>	
		671.380	0,62
Container und Verpackungen			
3.134	Ball	226.557	0,21
1.728	Bemis	88.975	0,08
2.216	Berry Plastics Group	86.091	0,08
2.468	Crown Holdings	125.053	0,12
5.846	Graphic Packaging Holding	73.309	0,07
2.955	Owens-Illinois	53.219	0,05
1.713	Packaging of America	114.651	0,11
3.603	Sealed Air	165.630	0,15
747	Silgan Holdings	38.441	0,03
1.821	Sonoco Products	90.431	0,08
4.594	WestRock	178.569	0,17
		<hr/>	
		1.240.926	1,15
Vertrieb und Großhandel			
5.281	Fastenal	234.423	0,22
3.688	HD Supply Holdings	128.416	0,12
2.660	Ingram Micro	92.515	0,08
5.598	LKQ	177.457	0,17
740	Pool	69.582	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
476	Watsco	66.969	0,06
772	WESCO International	39.750	0,04
1.015	WW Grainger	230.659	0,21
		<hr/>	
		1.039.771	0,96
Verschiedenartige Finanzprodukte			
987	Affiliated Managers Group	138.940	0,13
1.765	Air Lease	47.267	0,04
1.059	Alliance Data Systems	207.479	0,19
8.143	Ally Financial	139.001	0,13
2.881	Ameriprise Financial	258.858	0,24
682	Artisan Partners Asset Management	18.878	0,02
1.485	CBOE Holdings	98.931	0,09
1.620	CoreLogic	62.338	0,06
151	Credit Acceptance	27.947	0,03
5.121	E*TRADE Financial	120.292	0,11
2.011	Eaton Vance	71.069	0,07
1.713	Federated Investors	49.300	0,05
4.816	FNF Group	180.600	0,17
1.159	Interactive Brokers Group	41.029	0,04
7.548	Invesco	192.776	0,18
2.336	Lazard	69.566	0,06
1.928	Legg Mason	56.857	0,05
1.575	LPL Financial Holdings	35.485	0,03
672	MarketAxess Holdings	97.709	0,09
2.056	Nasdaq	132.962	0,12
6.032	Navient	72.082	0,07
3.382	NorthStar Asset Management Group	34.530	0,03
970	OneMain Holdings	22.135	0,02
2.318	Raymond James Financial	114.277	0,11
1.934	Santander Consumer USA Holdings	19.978	0,02
7.809	SLM	48.260	0,05
15.355	Synchrony Financial	388.174	0,36
4.455	T Rowe Price Group	325.081	0,30
4.561	TD Ameritrade Holding	129.874	0,12
		<hr/>	
		3.201.675	2,98
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
715	Arista Networks	46.032	0,04
3.457	ARRIS International	72.459	0,07
9.868	CenturyLink	286.271	0,26
2.347	CommScope Holding	72.827	0,07
833	EchoStar	33.070	0,03
21.420	Frontier Communications	105.815	0,10
6.850	Juniper Networks	154.056	0,14
5.364	Level 3 Communications	276.192	0,26
3.205	Motorola Solutions	211.434	0,19
1.595	Palo Alto Networks	195.611	0,18
13.890	Sprint	62.922	0,06
1.747	Telephone & Data Systems	51.816	0,05
248	United States Cellular	9.739	0,01
2.993	Zayo Group Holdings	83.594	0,08
		<hr/>	
		1.661.838	1,54
Stromversorgungsbetriebe			
12.103	AES	151.045	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
4.169	Alliant Energy	165.509	0,15
4.453	Ameren	238.592	0,22
1.031	Avangrid	47.488	0,04
6.555	Calpine	96.686	0,09
5.108	CMS Energy	234.253	0,22
5.601	Consolidated Edison	450.544	0,42
3.289	DTE Energy	326.006	0,30
5.810	Edison International	451.263	0,42
3.285	Entergy	267.235	0,25
5.828	Eversource Energy	349.097	0,33
7.810	FirstEnergy	272.647	0,25
2.837	Great Plains Energy	86.245	0,08
1.969	Hawaiian Electric Industries	64.564	0,06
2.761	ITC Holdings	129.270	0,12
3.557	MDU Resources Group	85.368	0,08
5.773	NRG Energy	86.537	0,08
3.651	OGE Energy	119.570	0,11
2.032	Pinnacle West Capital	164.714	0,15
12.459	PPL	470.327	0,44
9.290	Public Service Enterprise Group	433.007	0,40
2.390	SCANA	180.827	0,17
4.287	TECO Energy	118.493	0,11
5.803	WEC Energy Group	378.936	0,35
2.594	Westar Energy	145.498	0,14
9.337	Xcel Energy	418.111	0,39
		<hr/>	
		5.931.832	5,51
Elektrische Geräte			
798	Acuity Brands	197.872	0,19
4.226	AMETEK	195.368	0,18
1.126	Energizer Holdings	57.977	0,05
1.006	Hubbell	106.103	0,10
1.055	SunPower	16.342	0,02
18.467	Xerox	175.252	0,16
		<hr/>	
		748.914	0,70
Elektronik			
5.967	Agilent Technologies	264.696	0,25
1.760	Allegion	122.197	0,11
5.506	Amphenol	315.659	0,29
1.667	Arrow Electronics	103.187	0,10
2.350	Avnet	95.198	0,09
750	FEI	80.160	0,07
2.311	Fitbit	28.241	0,03
2.513	FLIR Systems	77.777	0,07
2.043	Garmin	86.664	0,08
5.193	Gentex	80.232	0,07
3.427	Jabil Circuit	63.297	0,06
3.146	Keysight Technologies	91.517	0,08
1.896	National Instruments	51.950	0,05
481	Mettler-Toledo International	175.527	0,16
1.990	PerkinElmer	104.316	0,10
4.616	Trimble Navigation	112.446	0,11
7.319	Tyco International	311.789	0,29
1.409	Waters	198.176	0,18
		<hr/>	
		2.363.029	2,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Energiezubehör und -dienste			
1.199	SolarCity	28.692	0,03
		<u>28.692</u>	<u>0,03</u>
Nahrungsmittel			
1.093	Blue Buffalo Pet Products	25.511	0,02
3.420	Campbell Soup	227.533	0,21
8.023	ConAgra Foods	383.580	0,36
3.167	Flowers Foods	59.381	0,05
1.866	Hain Celestial Group	92.833	0,09
2.573	Hershey	292.010	0,27
4.967	Hormel Foods	181.792	0,17
1.316	Ingredion	170.303	0,16
2.127	JM Smucker	324.176	0,30
4.560	Kellogg	372.324	0,35
2.122	McCormick & Co	226.354	0,21
1.085	Pilgrim's Pride	27.646	0,03
2.118	Pinnacle Foods	98.042	0,09
1.176	Post Holdings	97.243	0,09
2.559	Sprouts Farmers Market	58.601	0,05
1.005	TreeHouse Foods	103.163	0,10
5.348	Tyson Foods	357.193	0,33
819	US Foods Holding	19.853	0,02
3.187	WhiteWave Foods	149.598	0,14
5.846	Whole Foods Market	187.189	0,17
		<u>3.454.325</u>	<u>3,21</u>
Forstprodukte			
1.143	Domtar	40.016	0,04
7.531	International Paper	319.164	0,29
		<u>359.180</u>	<u>0,33</u>
Gasversorgungsbetriebe			
1.855	Atmos Energy	150.849	0,14
1.351	National Fuel Gas	76.845	0,07
5.903	NiSource	156.547	0,15
1.473	Piedmont Natural Gas	88.557	0,08
3.215	Questar	81.564	0,08
3.155	UGI	142.764	0,13
1.522	Vectren	80.164	0,07
		<u>777.290</u>	<u>0,72</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
728	ABIOMED	79.563	0,07
1.585	Alere	66.063	0,06
1.324	Align Technology	106.648	0,10
673	Bio-Techne	75.894	0,07
1.917	Bruker	43.593	0,04
871	Cooper	149.438	0,14
1.348	CR Bard	316.996	0,29
4.218	Dentsply Sirona	261.685	0,24
3.874	Edwards Lifesciences	386.354	0,36
1.502	Henry Schein	265.554	0,25
1.200	Hill-Rom Holdings	60.540	0,06
5.119	Hologic	177.117	0,16
1.628	IDEXX Laboratories	151.176	0,14
693	Intuitive Surgical	458.357	0,43

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.537	Patterson	73.607	0,07
4.184	QIAGEN	91.253	0,09
2.554	ResMed	161.489	0,15
5.107	St Jude Medical	398.346	0,37
801	Teleflex	142.025	0,13
1.748	Varian Medical Systems	143.738	0,13
1.429	VWR	41.298	0,04
1.316	West Pharmaceutical Services	99.858	0,09
3.388	Zimmer Biomet Holdings	407.847	0,38
		<u>4.158.439</u>	<u>3,86</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.336	Acadia Healthcare	74.014	0,07
986	Amsurg	76.454	0,07
3.376	Brookdale Senior Living	52.125	0,05
3.067	Centene	218.892	0,20
3.075	DaVita HealthCare Partners	237.759	0,22
3.412	Envision Healthcare Holdings	86.563	0,08
1.877	Laboratory of America Holdings	244.517	0,23
738	LifePoint Health	48.243	0,04
1.679	MEDNAX	121.610	0,11
838	Premier	27.403	0,02
2.598	Quest Diagnostics	211.503	0,20
1.470	Tenet Healthcare	40.631	0,04
1.570	Universal Health Services	210.537	0,20
812	WellCare Health Plans	87.111	0,08
		<u>1.737.362</u>	<u>1,61</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
1.658	Brunswick	75.141	0,07
604	Choice Hotels International	28.762	0,03
1.942	Cinemark Holdings	70.805	0,07
930	Dolby Laboratories	44.501	0,04
1.350	Extended Stay America	20.183	0,02
3.432	Gaming and Leisure Properties	118.335	0,11
9.613	Hilton Worldwide Holdings	216.581	0,20
438	Hyatt Hotels	21.523	0,02
1.724	International Game Technology	32.308	0,03
1.719	Lions Gate Entertainment	34.775	0,03
356	Madison Square Garden	61.414	0,06
3.430	Marriott International	227.958	0,21
8.699	MGM Resorts International	196.858	0,18
2.917	Norwegian Cruise Line Holdings	116.213	0,11
1.482	Regal Entertainment Group	32.663	0,03
3.090	Royal Caribbean Cruises	207.494	0,19
1.312	Six Flags Entertainment	76.030	0,07
3.101	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	229.319	0,21
660	Vail Resorts	91.232	0,09
2.020	Wyndham Worldwide	143.885	0,13
1.466	Wynn Resorts	132.878	0,12
		<u>2.178.858</u>	<u>2,02</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
6.188	DR Horton	194.798	0,18
2.430	Leggett & Platt	124.197	0,12
3.316	Lennar	152.868	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter (Fortsetzung)			
179	Lennar (Aktien der Klasse B)	6.668	0,01
64	NVR	113.942	0,11
8.070	Newell Brands	391.960	0,36
6.319	PulteGroup	123.157	0,11
1.061	Snap-on	167.447	0,16
882	Thor Industries	57.100	0,05
2.834	Toll Brothers	76.263	0,07
		<u>1.408.400</u>	<u>1,31</u>
Haushaltsartikel			
1.632	Avery Dennison	121.992	0,11
2.354	Church & Dwight	242.203	0,23
2.377	Clorox	328.953	0,31
1.291	Harman International Industries	92.720	0,09
827	Scotts Miracle-Gro	57.816	0,05
450	Spectrum Brands Holdings	53.690	0,05
2.745	Stanley Black & Decker	305.299	0,28
976	Tempur Sealy International	53.992	0,05
982	Toro	86.612	0,08
921	Tupperware Brands	51.834	0,05
1.363	Whirlpool	227.130	0,21
		<u>1.622.241</u>	<u>1,51</u>
Industriekonglomerate			
6.029	Leucadia National	104.483	0,10
4.947	Textron	180.862	0,17
		<u>285.345</u>	<u>0,27</u>
Versicherungen			
273	Alleghany	150.035	0,14
1.603	Allied World Assurance Holdings	56.329	0,05
1.254	American Financial Group Inc	92.708	0,09
134	American National Insurance	15.162	0,01
1.618	AmTrust Financial Services	39.641	0,04
2.103	Arch Capital Group	151.416	0,14
3.218	Arthur J Gallagher & Co	153.177	0,14
1.102	Aspen Insurance Holdings	51.111	0,05
1.132	Assurant	97.703	0,09
2.439	Assured Guaranty	61.877	0,06
1.676	Axis Capital Holdings	92.180	0,09
2.134	Brown & Brown	79.961	0,07
2.750	Cincinnati Financial	205.947	0,19
496	CNA Financial	15.584	0,01
1.172	Endurance Specialty Holdings	78.712	0,07
447	Erie Indemnity	44.405	0,04
768	Everest Re Group	140.291	0,13
1.954	First American Financial	78.590	0,07
775	Hanover Insurance Group	65.581	0,06
7.186	Hartford Financial Services Group	318.915	0,30
4.382	Lincoln National	169.890	0,16
5.140	Loews	211.203	0,20
250	Markel	238.195	0,22
499	Mercury General	26.527	0,02
4.431	Old Republic International	85.474	0,08
4.910	Principal Financial Group	201.850	0,19
963	ProAssurance	51.569	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
10.678	Progressive	357.713	0,33
1.171	Reinsurance Group of America	113.575	0,11
775	RenaissanceRe Holdings	91.016	0,08
2.179	Torchmark	134.706	0,12
4.366	Unum Group	138.795	0,13
1.378	Validus Holdings	66.957	0,06
3.750	Voya Financial	92.850	0,09
86	White Mountains Insurance Group	72.412	0,07
1.757	WR Berkley	105.279	0,10
5.083	XL Group	169.315	0,16
		<hr/>	
		4.316.651	4,01
Internet-Software und -Dienste			
2.983	CDW	119.559	0,11
2.190	Expedia	232.797	0,22
1.231	F5 Networks	140.137	0,13
2.775	FireEye	45.704	0,04
5.737	First Data	63.509	0,06
853	GoDaddy	26.605	0,02
6.713	Groupon	21.817	0,02
1.290	IAC/InterActiveCorp	72.627	0,07
2.440	Liberty Ventures	90.451	0,08
2.157	LinkedIn	408.212	0,38
531	Match Group	8.005	0,01
4.034	Pandora Media	50.223	0,05
1.967	Rackspace Hosting	41.032	0,04
2.402	Splunk	130.140	0,12
11.259	Symantec	231.260	0,22
2.089	TripAdvisor	134.323	0,12
11.629	Twitter	196.646	0,18
1.740	VeriSign	150.440	0,14
1.248	Yelp	37.889	0,04
938	Zillow Group (Aktien der Klasse A)	34.378	0,03
1.879	Zillow Group (Aktien der Klasse C)	68.170	0,06
		<hr/>	
		2.303.924	2,14
Freizeitartikel und -zubehör			
2.061	Hasbro	173.103	0,16
6.258	Mattel	195.813	0,18
1.104	Polaris Industries	90.263	0,09
		<hr/>	
		459.179	0,43
Maschinen			
1.276	AGCO	60.138	0,06
1.336	AO Smith	117.715	0,11
1.137	AptarGroup	89.971	0,08
1.710	BWX Technologies	61.167	0,06
1.148	Carlisle	121.321	0,11
1.489	Cognex	64.176	0,06
1.802	Colfax	47.681	0,04
892	Crane	50.594	0,05
2.898	Cummins	325.851	0,30
2.326	Donaldson	79.921	0,07
2.814	Dover	195.066	0,18
2.383	Flowserve	107.640	0,10
1.013	Graco	80.017	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
1.699	Hexcel	70.746	0,07
854	Huntington Ingalls Industries	143.498	0,13
1.393	IDEX	114.365	0,11
4.724	Ingersoll-Rand	300.824	0,28
1.656	ITT	52.959	0,05
1.120	Lincoln Electric Holdings	66.170	0,06
2.316	Manitowoc Foodservice	40.808	0,04
1.038	Middleby	119.629	0,11
1.046	Nordson	87.456	0,08
1.334	Oshkosh	63.645	0,06
2.451	Parker-Hannifin	264.831	0,25
3.049	Pentair	177.726	0,17
816	Regal Beloit	44.921	0,04
2.384	Rockwell Automation	273.731	0,25
1.832	Roper Technologies	312.466	0,29
1.939	Terex	39.381	0,04
2.737	Trinity Industries	50.826	0,05
1.578	Wabtec	110.823	0,10
3.282	Xylem	146.541	0,14
950	Zebra Technologies	47.595	0,04
		<hr/>	
		3.930.199	3,65
Medien			
1.093	AMC Networks	66.039	0,06
86	Cable One	43.981	0,04
638	Clear Channel Outdoor Holdings	3.968	0,00
2.745	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	69.256	0,06
4.316	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	102.937	0,10
733	FactSet Research Systems	118.321	0,11
79	Graham Holdings	38.674	0,04
7.364	Interpublic Group	170.109	0,16
813	John Wiley & Sons	42.422	0,04
182	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse A)	2.737	0,00
250	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse C)	3.665	0,00
466	Liberty Broadband (Aktien der Klasse A)	27.680	0,03
1.894	Liberty Broadband (Aktien der Klasse C)	113.640	0,11
1.666	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse A)	52.246	0,05
3.361	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse C)	103.754	0,10
6.965	News	79.053	0,07
2.227	News (Aktien der Klasse B)	25.989	0,02
6.614	Nielsen Holdings	343.730	0,32
4.337	Omnicom Group	353.422	0,33
1.510	Scripps Networks Interactive	94.028	0,09
32.659	Sirius XM Holdings	129.003	0,12
1.545	Starz	46.226	0,04
3.999	TEGNA	92.657	0,09
1.423	Tribune Media	55.753	0,05
184	Viacom (Aktien der Klasse A)	8.541	0,01
6.327	Viacom (Aktien der Klasse B)	262.381	0,24
		<hr/>	
		2.450.212	2,28
Metalle und Bergbau			
24.177	Alcoa	224.121	0,21
617	Compass Minerals International	45.775	0,04
4.161	CONSOL Energy	66.950	0,06
22.967	Freeport-McMoRan	255.852	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
9.761	Newmont Mining	381.850	0,35
5.840	Nucor	288.554	0,27
1.274	Reliance Steel & Aluminum	97.971	0,09
1.192	Royal Gold	85.848	0,08
1.535	Southern Copper	41.414	0,04
4.303	Steel Dynamics	105.424	0,10
5.511	Tahoe Resources	82.500	0,07
1.289	Timken	39.521	0,04
2.494	United States Steel	42.049	0,04
407	Valmont Industries	55.055	0,05
		<hr/>	
		1.812.884	1,68
Öl und Gas			
2.203	AGL Resources	145.332	0,14
3.008	Antero Resources	78.148	0,07
8.045	Baker Hughes	363.071	0,34
8.445	Cabot Oil & Gas	217.374	0,20
7.919	CenterPoint Energy	190.056	0,18
3.659	Cheniere Energy	137.395	0,13
11.158	Chesapeake Energy	47.756	0,04
1.716	Cimarex Energy	204.753	0,19
7.342	Columbia Pipeline Group	187.148	0,17
2.393	Concho Resources	285.413	0,27
1.589	Continental Resources	71.934	0,07
9.594	Devon Energy	347.783	0,32
1.179	Diamond Offshore Drilling	28.685	0,03
1.314	Diamondback Energy	119.850	0,11
693	Dril-Quip	40.492	0,04
1.778	Energen	85.717	0,08
5.529	Ensco	53.687	0,05
3.159	EQT	244.601	0,23
4.136	FMC Technologies	110.307	0,10
647	Frank's International	9.453	0,01
2.301	Gulfport Energy	71.929	0,07
1.781	Helmerich & Payne	119.559	0,11
5.172	Hess	310.837	0,29
2.971	HollyFrontier	70.621	0,07
2.877	Kosmos Energy	15.680	0,01
2.459	Laredo Petroleum	25.770	0,02
15.558	Marathon Oil	233.526	0,22
9.658	Marathon Petroleum	366.618	0,34
1.857	Memorial Resource Development	29.489	0,03
2.992	Murphy Oil	94.996	0,09
678	Murphy USA	50.280	0,05
5.049	Nabors Industries	50.742	0,05
6.933	National Oilwell Varco	233.295	0,22
3.641	Newfield Exploration	160.859	0,15
4.435	Noble	36.544	0,03
7.802	Noble Energy	279.858	0,26
1.795	Oceaneering International	53.599	0,05
3.837	ONEOK	182.066	0,17
2.769	Parsley Energy	74.929	0,07
2.646	Patterson-UTI Energy	56.413	0,05
1.792	PBF Energy	42.614	0,04
3.959	QEP Resources	69.797	0,06
3.053	Range Resources	131.706	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
2.183	Rice Energy	48.113	0,04
2.303	Rowan	40.671	0,04
1.069	RPC	16.602	0,02
4.588	Sempra Energy	523.124	0,49
1.233	SM Energy	33.291	0,03
7.178	Southwestern Energy	90.299	0,08
2.755	Superior Energy Services	50.720	0,05
2.863	Targa Resources	120.647	0,11
2.190	Tesoro	164.075	0,15
6.329	Transocean	75.252	0,07
16.373	Weatherford International	90.870	0,08
3.694	Whiting Petroleum	34.206	0,03
12.642	Williamss	273.446	0,25
5.060	WPX Energy	47.109	0,04
		<u>7.339.107</u>	<u>6,82</u>
Pflegeprodukte			
829	Coty	21.546	0,02
1.081	Edgewell Personal Care	91.247	0,09
		<u>112.793</u>	<u>0,11</u>
Pharmazeutika			
1.657	ACADIA Pharmaceuticals	53.786	0,05
520	Agios Pharmaceuticals	21.785	0,02
1.538	Akorn	43.810	0,04
2.757	Alkermes	119.158	0,11
3.265	AmerisourceBergen	258.980	0,24
1.507	DexCom	119.550	0,11
3.754	Endo International	58.525	0,06
1.352	Herbalife	79.133	0,08
2.007	Mallinckrodt	121.986	0,11
3.429	Mead Johnson Nutrition	311.182	0,29
1.576	Neurocrine Biosciences	71.629	0,07
5.897	OPKO Health	55.078	0,05
2.526	Perrigo	229.032	0,21
1.513	Quintiles Transnational Holdings	98.829	0,09
1.425	VCA	96.344	0,09
8.366	Zoetis	397.050	0,37
		<u>2.135.857</u>	<u>1,99</u>
Immobilien			
5.502	CBRE Group	145.693	0,14
663	Howard Hughes	75.794	0,07
825	Jones Lang LaSalle	80.396	0,07
2.651	Realty Holdings	76.932	0,07
		<u>378.815</u>	<u>0,35</u>
Real Estate Investment Trusts			
1.339	Alexandria Real Estate Equities	138.613	0,13
2.396	American Campus Communities	126.677	0,12
6.083	American Capital Agency	120.565	0,11
3.051	American Homes 4 Rent	62.485	0,06
16.973	Annaly Capital Management	187.891	0,17
2.857	Apartment Investment & Management	126.165	0,12
3.012	Apple Hospitality REIT	56.656	0,05
2.517	AvalonBay Communities	454.042	0,42

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
2.810	Boston Properties	370.639	0,34
3.153	Brandywine Realty Trust	52.970	0,05
3.507	Brixmor Property Group	92.795	0,09
1.567	Camden Property Trust	138.554	0,13
1.537	Care Capital Properties	40.285	0,04
3.436	Chimera Investment	53.945	0,05
2.267	Columbia Property Trust	48.514	0,05
2.239	Communications Sales & Leasing	64.707	0,06
1.731	Corporate Office Properties Trust	51.186	0,05
2.142	Corrections of America	75.013	0,07
3.253	CubeSmart	100.453	0,09
1.296	CyrusOne	72.135	0,07
1.651	DCT Industrial Trust	79.314	0,07
5.641	DDR	102.328	0,10
2.696	Digital Realty Trust	293.837	0,27
2.563	Douglas Emmett	91.038	0,08
6.347	Duke Realty	169.211	0,16
2.224	Empire State Realty Trust	42.234	0,04
1.156	EPR Properties	93.266	0,09
1.271	Equinix	492.805	0,46
2.238	Equity Commonwealth	65.193	0,06
1.401	Equity LifeStyle Properties	112.150	0,10
1.677	Equity One	53.966	0,05
1.196	Essex Property Trust	272.796	0,25
2.211	Extra Space Storage	204.606	0,19
1.296	Federal Realty Investment Trust	214.553	0,20
4.188	Forest City Realty Trust	93.434	0,09
10.570	General Growth Properties	315.197	0,29
8.584	HCP	303.702	0,28
2.479	Healthcare Trust of America	80.171	0,07
1.756	Highwoods Properties	92.717	0,09
2.744	Hospitality Properties Trust	79.027	0,07
13.507	Host Hotels & Resorts	218.948	0,20
4.774	Iron Mountain	190.148	0,18
1.659	Kilroy Realty	109.975	0,10
7.405	Kimco Realty	232.369	0,22
1.504	Lamar Advertising	99.715	0,09
2.679	Liberty Property Trust	106.410	0,10
2.632	Macerich	224.747	0,21
6.782	MFA Financial	49.305	0,05
1.381	Mid-America Apartment Communities	146.938	0,14
2.620	National Retail Properties	135.506	0,13
3.291	NorthStar Realty Finance	37.616	0,04
3.375	Omega Healthcare Investors	114.581	0,11
2.531	Outfront Media	61.174	0,06
3.303	Paramount Group	52.650	0,05
2.654	Piedmont Office Realty Trust	57.167	0,05
965	Post Properties	58.913	0,05
9.586	Prologis	470.097	0,44
2.249	Rayonier	59.014	0,05
4.731	Realty Income	328.142	0,31
1.766	Regency Centers	147.867	0,14
4.354	Retail Properties of America	73.583	0,07
4.316	Senior Housing Properties Trust	89.902	0,08
1.789	SL Green Realty	190.475	0,18
838	Sovran Self Storage	87.923	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
8.792	Spirit Realty Capital	112.274	0,10
4.250	Starwood Property Trust	88.060	0,08
2.765	Store Capital Corp	81.429	0,08
1.146	Sun Communities	87.829	0,08
1.709	Tanger Factory Outlet Centers	68.668	0,06
1.073	Taubman Centers	79.617	0,07
6.340	Two Harbors Investment	54.270	0,05
4.863	UDR	179.542	0,17
6.204	Ventas	451.775	0,42
16.650	VEREIT	168.831	0,16
3.151	Vornado Realty Trust	315.478	0,29
2.135	Weingarten Realty Investors	87.151	0,08
6.558	Welltower	499.523	0,46
13.615	Weyerhaeuser	405.319	0,38
1.899	WP Carey	131.829	0,12
		11.840.595	11,01
Einzelhandel			
1.299	Advance Auto Parts	209.957	0,20
1.192	AutoNation	56.000	0,05
540	AutoZone	428.674	0,40
2.726	Bed Bath & Beyond	117.818	0,11
5.085	Best Buy	155.601	0,14
1.015	Brinker International	46.213	0,04
1.288	Burlington Stores	85.922	0,08
918	Cabela's	45.955	0,04
3.546	CarMax	173.860	0,16
713	Casey's General Stores	93.767	0,09
518	Chipotle Mexican Grill	208.630	0,19
5.115	Coach	208.385	0,19
1.793	Copart	87.875	0,08
1.365	CST Brands	58.804	0,05
2.137	Darden Restaurants	135.358	0,13
1.601	Dick's Sporting Goods	72.141	0,07
348	Dillard's	21.089	0,02
5.224	Dollar General	491.056	0,46
4.160	Dollar Tree	392.038	0,36
915	Domino's Pizza	120.213	0,11
1.681	Dunkin' Brands Group	73.325	0,07
2.476	Foot Locker	135.833	0,13
1.874	GameStop	49.811	0,05
4.079	Gap	86.556	0,08
2.681	Genuine Parts	271.451	0,25
5.639	JC Penney	50.074	0,05
2.345	Kate Spade	48.330	0,05
3.388	Kohl's	128.473	0,12
4.448	L Brands	298.594	0,28
8.145	Liberty Interactive	206.639	0,19
1.781	Lululemon Athletica	131.545	0,12
5.659	Macy's	190.199	0,18
1.704	Michaels Cos	48.462	0,05
868	MSC Industrial Direct	61.246	0,06
2.260	Nordstrom	85.993	0,08
1.008	Nu Skin Enterprises	46.560	0,04
1.735	O'Reilly Automotive	470.359	0,44
410	Panera Bread	86.895	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
704	Penske Automotive Group	22.148	0,02
1.480	PVH	139.460	0,13
18.864	Rite Aid	141.291	0,13
7.229	Ross Stores	409.812	0,38
2.681	Sally Beauty Holdings	78.848	0,07
1.439	Signet Jewelers	118.588	0,11
11.823	Staples	101.914	0,09
2.008	Tiffany & Co	121.765	0,11
2.448	Tractor Supply	223.209	0,21
1.074	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	261.669	0,24
1.637	Urban Outfitters	45.018	0,04
1.112	Vista Outdoor	53.076	0,05
3.843	Wendy's	36.970	0,03
1.620	Williams-Sonoma	84.451	0,08
1.267	World Fuel Services	60.170	0,06
		<u>7.578.090</u>	<u>7,04</u>
Halbleiter			
5.633	Analog Devices	319.053	0,30
1.821	Cree	44.505	0,04
5.713	Cypress Semiconductor	60.272	0,06
1.387	First Solar	67.242	0,06
648	IPG Photonics	51.840	0,05
2.862	KLA-Tencor	209.642	0,19
2.927	Lam Research	246.044	0,23
4.370	Linear Technology	203.336	0,19
7.381	Marvell Technology Group	70.341	0,07
5.187	Maxim Integrated Products	185.124	0,17
3.857	Microchip Technology	195.781	0,18
19.013	Micron Technology	261.619	0,24
9.347	NVIDIA	439.402	0,41
7.558	ON Semiconductor	66.662	0,06
2.515	Qorvo	138.979	0,13
3.482	Skyworks Solutions	220.341	0,20
3.721	Teradyne	73.266	0,07
4.661	Xilinx	215.012	0,20
		<u>3.068.461</u>	<u>2,85</u>
Software			
3.161	Akamai Technologies	176.795	0,16
3.421	Allscripts Healthcare Solutions	43.447	0,04
1.613	ANSYS	146.380	0,14
714	athenahealth	98.539	0,09
478	Atlassian	12.380	0,01
3.887	Autodesk	210.442	0,20
424	Black Knight Financial Services	15.942	0,01
2.160	Broadridge Financial Solutions	140.832	0,13
5.350	CA	175.641	0,16
2.851	CDK Global	158.202	0,15
5.397	Cerner	316.264	0,29
2.847	Citrix Systems	228.016	0,21
667	Dun & Bradstreet	81.267	0,08
5.340	Electronic Arts	404.558	0,38
5.960	Fidelity National Information Services	439.133	0,41
4.074	Fiserv	442.966	0,41
1.326	Guidewire Software	81.894	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
2.773	IMS Health Holdings	70.323	0,06
1.081	Inovalon Holdings	19.469	0,02
1.669	MSCI	128.713	0,12
729	NetSuite	53.071	0,05
4.095	Nuance Communications	64.005	0,06
5.919	Paychex	352.181	0,33
2.090	PTC	78.542	0,07
3.322	Red Hat	241.177	0,22
2.892	ServiceNow	192.029	0,18
3.084	SS&C Technologies Holdings	86.599	0,08
1.007	Tableau Software	49.263	0,05
606	Tyler Technologies	101.026	0,09
504	Ultimate Software Group	105.986	0,10
1.760	Veeva Systems	60.051	0,06
2.137	Workday	159.570	0,15
13.296	Zynga	33.107	0,03
		<u>4.967.810</u>	<u>4,62</u>
Textilien und Bekleidung			
918	Carter's	97.739	0,09
6.916	Hanesbrands	173.799	0,16
3.149	Michael Kors Holdings	155.813	0,14
1.131	Mohawk Industries	214.619	0,20
1.046	Ralph Lauren	93.743	0,09
2.389	Skechers U,S,A,	71.001	0,07
3.357	Under Armour (Aktien der Klasse A)	134.716	0,13
3.396	Under Armour (Aktien der Klasse C)	123.614	0,11
		<u>1.065.044</u>	<u>0,99</u>
Transportwesen			
2.612	CH Robinson Worldwide	193.941	0,18
3.331	Expeditors International of Washington	163.352	0,15
1.037	Genesee & Wyoming	61.131	0,06
1.626	JB Hunt Transport Services	131.592	0,12
1.976	Kansas City Southern	178.018	0,16
967	Kirby	60.331	0,06
773	Landstar System	53.074	0,05
1.237	Old Dominion Freight Line	74.604	0,07
981	Ryder System	59.979	0,06
		<u>976.022</u>	<u>0,91</u>
Wasser			
3.268	American Water Works	276.179	0,25
3.256	Aqua America	116.109	0,11
		<u>392.288</u>	<u>0,36</u>
Summe Aktien		<u>107.274.209</u>	<u>99,68</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>107.274.209</u>	<u>99,68</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente - 0,01 % (31. Dezember 2015 – (0,00) %)

Offene Futures* - 0,01 % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	309.125	16.09.2016	4.405	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				4.405	0,01
Summe derivativer Finanzinstrumente				4.405	0,01
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				107.278.614	99,69
Sonstiges Nettovermögen – 0,31 % (31. Dezember 2015 – 0,39 %)				336.424	0,31
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				107.615.038	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				99,34	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				0,24	
Kurzfristige Vermögenswerte				<u>0,42</u>	
Gesamtvermögen				<u>100,00</u>	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, der Total Return-Version des JPX-Nikkei Index 400 (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex wird nach einer Methode berechnet, die gemeinsam von der Japan Exchange Group, Inc. ("JPX") und der Tokyo Stock Exchange, Inc. ("TSE") entwickelt wurde. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung des japanischen Aktienmarktes abbilden, insbesondere Unternehmen, die an der First Section, der Second Section, Mothers oder JASDAQ der Tokyo Stock Exchange als Hauptmarkt gehandelt werden.

Der Referenzindex wird in Punkten auf Tagesschlussbasis berechnet. Der Referenzindex wurde am Basistag, dem 30. August 2013, mit einem Basiswert von 10.000 Punkten aufgelegt. Der Referenzindex wurde ab dem 6. Januar 2014 berechnet. Die Währung der Bestandteile des Referenzindex ist der japanische Yen.

Die Berechnung des Referenzindex erfolgt auf Basis der um Streubesitzgewichtungen bereinigten Marktkapitalisierung. Für die Gewichtung der Bestandteile zum Zeitpunkt der jährlichen Überprüfung gilt eine Obergrenze von 1,5 %.

Der Referenzindex ist ein Total Return Index. Ein Total Return Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error aller Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	¥10.043.240.702	¥1.169,60
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>
	erzielte Rendite	erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	(18,68) %	(18,58) %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,06 %	(0,10) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	£12.142.839	£11,31
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	(20,56) %	(20,39) %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	0,17 %	(0,17) %
	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	€19.718.432	€11,49
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	(19,78) %	(19,66) %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	0,12 %	(0,12) %
	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	\$34.351.674	\$11,62
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	(19,14) %	(18,99) %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	0,12 %	(0,15) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
102.528	IHI	27.887.616	0,16
103.914	Kawasaki Heavy Industries	29.615.490	0,17
8.569	Seiko Holdings	2.622.114	0,01
		<hr/>	<hr/>
		60.125.220	0,34
Agrarrohstoffe			
86.931	Japan Tobacco	356.677.893	2,04
		<hr/>	<hr/>
		356.677.893	2,04
Fluggesellschaften			
247.901	ANA Holdings	72.188.771	0,41
		<hr/>	<hr/>
		72.188.771	0,41
Autoteile			
13.364	Aisin Seiki	55.260.140	0,32
47.144	Bridgestone	154.113.736	0,88
10.180	Calsonic Kansei	7.858.960	0,05
32.959	Denso	117.894.343	0,68
1.810	Exedy	3.945.800	0,02
14.192	JTEKT	16.278.224	0,09
7.939	Koito Manufacturing	37.114.825	0,21
2.265	Mitsuba	2.471.115	0,01
18.054	NGK Insulators	36.956.538	0,21
12.061	NGK Spark Plug	18.441.269	0,11
13.131	NHK Spring	10.846.206	0,06
2.670	Nifco	14.257.800	0,08
3.530	Nippon Seiki	5.891.570	0,03
6.496	NOK	11.192.608	0,06
9.589	Stanley Electric	20.779.363	0,12
55.909	Sumitomo Electric Industries	74.946.015	0,43
13.069	Sumitomo Rubber Industries	17.813.047	0,10
3.901	Tokai Rika	5.843.698	0,03
6.354	Toyo Tire & Rubber	7.040.232	0,04
4.843	Toyoda Gosei	8.770.673	0,05
4.661	Toyota Boshoku	9.862.676	0,06
12.178	Toyota Industries	49.138.230	0,28
1.641	TPR	3.221.283	0,02
3.096	TS Tech	7.705.944	0,05
2.766	Unipres	4.527.942	0,03
8.404	Yokohama Rubber	10.689.888	0,06
		<hr/>	<hr/>
		712.862.125	4,08
Automobile			
15.912	Daihatsu Motor	21.051.576	0,12
42.198	Fuji Heavy Industries	146.764.644	0,84
19.043	Hino Motors	19.252.473	0,11
89.698	Honda Motor	230.748.105	1,32
38.602	Isuzu Motors	48.194.597	0,28
42.290	Mazda Motor	57.472.110	0,33
52.893	Mitsubishi Motors	24.806.817	0,14
186.274	Nissan Motor	170.980.905	0,98
24.409	Suzuki Motor	67.210.182	0,38
39.048	Toyota Motor	197.270.496	1,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
9.876	Yamaha	27.030.612	0,15
18.831	Yamaha Motor	29.018.571	0,17
		<u>1.039.801.088</u>	<u>5,95</u>
Banken			
82.995	Aozora Bank	29.380.230	0,17
50.246	Chiba Bank	24.168.326	0,14
12.495	Chugoku Bank	12.969.810	0,07
88.254	Concordia Financial Group	35.195.695	0,20
56.879	Fukuoka Financial Group	19.054.465	0,11
29.259	Gunma Bank	10.825.830	0,06
31.729	Hachijuni Bank	14.087.676	0,08
39.507	Hiroshima Bank	13.432.380	0,08
89.708	Hokuhoku Financial Group	10.406.128	0,06
18.760	Iyo Bank	11.687.480	0,07
46.865	Joyo Bank	17.855.565	0,10
21.975	Juroku Bank	5.933.250	0,03
14.444	Keiyo Bank	5.532.052	0,03
403.898	Mitsubishi UFJ Financial Group	184.137.098	1,05
1.362.179	Mizuho Financial Group	202.011.146	1,16
42.871	Nishi-Nippon City Bank	7.673.909	0,04
19.820	North Pacific Bank	5.490.140	0,03
154.082	Resona Holdings	57.318.504	0,33
49.309	Seven Bank	15.581.644	0,09
113.719	Shinsei Bank	16.830.412	0,10
37.652	Shizuoka Bank	26.996.484	0,15
68.986	Sumitomo Mitsui Financial Group	201.853.036	1,16
275.058	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	90.714.128	0,52
12.556	Suruga Bank	28.941.580	0,17
16.891	Yamaguchi Financial Group	16.299.815	0,09
		<u>1.064.376.783</u>	<u>6,09</u>
Getränke			
28.101	Asahi Group Holdings	92.901.906	0,53
4.432	Ito En	17.528.560	0,10
60.704	Kirin Holdings	104.592.992	0,60
		<u>215.023.458</u>	<u>1,23</u>
Bauprodukte			
73.778	Asahi Glass	40.725.456	0,23
19.575	Daikin Industries	166.661.550	0,96
2.573	Rinnai	23.157.000	0,13
1.828	Sankyo Tateyama	2.634.148	0,02
13.848	Sanwa Holdings	12.781.704	0,07
87.126	Taiheiyo Cement	20.997.366	0,12
10.265	TOTO	41.675.900	0,24
		<u>308.633.124</u>	<u>1,77</u>
Chemie			
4.197	Aica Kogyo	9.758.025	0,06
11.149	Air Water	16.690.053	0,10
87.231	Asahi Kasei	61.759.548	0,35
19.596	Daicel	20.634.588	0,12
28.929	Denka	11.889.819	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
5.338	DIC	11.348.588	0,06
6.897	Hitachi Chemical	13.056.021	0,07
13.107	JSR	17.642.022	0,10
15.791	Kansai Paint	32.450.505	0,19
22.057	Kuraray	26.799.255	0,15
93.193	Mitsubishi Chemical Holdings	43.306.787	0,25
7.134	Nihon Parkerizing	7.626.246	0,04
9.064	Nippon Kayaku	9.163.704	0,05
10.721	Nippon Paint Holdings	26.823.942	0,15
3.258	Nippon Synthetic Chemical Industry	1.690.902	0,01
8.375	Nissan Chemical Industries	24.857.000	0,14
10.749	Nitto Denko	69.180.564	0,40
10.470	NOF	8.847.150	0,05
25.106	Shin-Etsu Chemical	149.681.972	0,86
102.895	Sumitomo Chemical	43.010.110	0,25
10.700	Taiyo Nippon Sanso	9.993.800	0,06
100.195	Toray Industries	87.109.533	0,50
38.283	Tosoh	17.916.444	0,10
74.726	Ube Industries	12.553.968	0,07
11.773	Zeon	7.758.407	0,04
		<u>741.548.953</u>	<u>4,24</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.345	Aeon Delight	3.745.825	0,02
2.101	Asahi Holdings	3.107.379	0,02
4.588	Benesse Holdings	11.015.788	0,06
1.942	Kanamoto	3.843.218	0,02
2.149	Nihon M&A Center	14.204.890	0,08
6.704	Park24	23.564.560	0,14
14.507	Secom	109.571.371	0,63
4.567	Sohgo Security Services	23.063.350	0,13
9.761	Temp Holdings	17.198.882	0,10
		<u>209.315.263</u>	<u>1,20</u>
Kommunikationsausrüstung			
1.582	Hikari Tsushin	13.557.740	0,08
57.758	Oki Electric Industry	7.855.088	0,04
1.310	T-Gaia	1.881.160	0,01
		<u>23.293.988</u>	<u>0,13</u>
Computer und Peripheriegeräte			
128.415	Fujitsu	48.027.210	0,28
2.980	Itochu Techno-Solutions	6.544.080	0,04
9.258	Nomura Research Institute	34.624.920	0,20
8.090	NTT Data	39.074.700	0,22
4.449	Obic	24.958.890	0,14
3.584	Otsuka	17.113.600	0,10
3.129	SCSK	11.968.425	0,07
8.003	TDK	45.377.010	0,26
10.493	Wacom	4.176.214	0,02
		<u>231.865.049</u>	<u>1,33</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
10.776	Chiyoda	7.241.472	0,04
6.421	COMSYS Holdings	10.620.334	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
9.966	Hazama Ando	5.640.756	0,03
15.522	JGC	22.553.466	0,13
68.971	Kajima	48.831.468	0,28
5.853	Kyowa Exeo	7.456.722	0,04
3.456	Nippo	6.013.440	0,03
44.796	Obayashi	48.603.660	0,28
47.061	Shimizu	44.990.316	0,26
57.231	Sumitomo Mitsui Construction	4.921.866	0,03
78.847	Taisei	66.073.786	0,38
		<u>272.947.286</u>	<u>1,56</u>
Vertrieb und Großhandel			
4.561	Hitachi High-Technologies	12.684.141	0,07
103.332	ITOCHU	128.080.014	0,73
15.605	Iwatani	9.050.900	0,05
27.980	Kanematsu	4.504.780	0,03
129.625	Marubeni	59.562.688	0,34
98.892	Mitsubishi	176.818.896	1,01
119.174	Mitsui & Co	144.617.649	0,83
2.010	Nippon Gas	4.458.180	0,03
82.918	Sojitz	19.983.238	0,11
82.968	Sumitomo	85.000.716	0,49
14.669	Toyota Tsusho	32.066.434	0,18
		<u>676.827.636</u>	<u>3,87</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
26.428	Acom	13.002.576	0,07
8.629	AEON Financial Service	18.940.655	0,11
3.090	Century Tokyo Leasing	10.150.650	0,06
9.969	Credit Saison	17.076.897	0,10
123.784	Daiwa Securities Group	66.533.900	0,38
1.504	Fuyo General Lease	6.211.520	0,04
3.101	Hitachi Capital	6.251.616	0,04
2.471	IBJ Leasing	4.351.431	0,02
2.199	Jafco	5.532.684	0,03
38.609	Japan Exchange Group	45.095.312	0,26
6.439	Matsui Securities	5.421.638	0,03
33.381	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	13.018.590	0,07
253.523	Nomura Holdings	92.586.600	0,53
11.201	Okasan Securities Group	5.074.053	0,03
93.344	ORIX	122.093.952	0,70
15.096	Tokai Tokyo Financial Holdings	6.521.472	0,04
		<u>437.863.546</u>	<u>2,51</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
3.049	Hitachi Kokusai Electric	5.189.398	0,03
117.267	KDDI	365.052.171	2,09
79.129	Nippon Telegraph & Telephone	379.819.200	2,17
98.449	NTT DOCOMO	272.359.159	1,56
52.762	SoftBank Group	305.439.218	1,75
		<u>1.327.859.146</u>	<u>7,60</u>
Stromversorgungsbetriebe			
11.352	Electric Power Development	27.006.408	0,16
		<u>27.006.408</u>	<u>0,16</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
17.224	Brother Industries	18.739.712	0,11
71.935	Canon	209.510.688	1,20
12.987	Casio Computer	19.012.968	0,11
40.947	Fuji Electric	17.279.634	0,10
32.007	FUJIFILM Holdings	126.235.608	0,72
33.293	Konica Minolta	24.636.820	0,14
16.076	Nidec	124.138.872	0,71
24.912	Nikon	34.528.032	0,20
43.153	Ricoh	38.147.252	0,22
19.823	Seiko Epson	32.370.959	0,18
		<u>644.600.545</u>	<u>3,69</u>
Elektronik			
11.481	Alps Electric	21.917.229	0,12
8.001	Anritsu	4.712.589	0,03
4.072	Fujitsu General	9.214.936	0,05
10.321	Hamamatsu Photonics KK	29.466.455	0,17
2.235	Hirose Electric	27.959.850	0,16
2.465	Horiba	11.043.200	0,06
30.172	Hoya	109.645.048	0,63
3.821	Japan Aviation Electronics Industry	5.326.474	0,03
3.033	Keyence	209.701.620	1,20
21.927	Kyocera	106.170.534	0,61
21.465	Minebea	14.703.525	0,08
14.095	Murata Manufacturing	160.401.100	0,92
183.967	NEC	43.600.179	0,25
15.118	Omron	50.040.580	0,29
16.504	Yaskawa Electric	21.834.792	0,12
13.366	Yokogawa Electric	15.317.436	0,09
		<u>841.055.547</u>	<u>4,81</u>
Nahrungsmittel			
31.428	Ajinomoto	75.615.768	0,43
5.520	Calbee	23.515.200	0,14
7.525	Kewpie	24.456.250	0,14
10.950	Kikkoman	41.062.500	0,24
8.873	MEIJI Holdings	92.545.390	0,53
10.620	NH Foods	26.475.660	0,15
15.917	Nichirei	14.946.063	0,09
6.358	Nissin Foods Holdings	35.541.220	0,20
55.121	Seven & I Holdings	235.973.001	1,35
7.351	Toyo Suisan Kaisha	30.433.140	0,17
7.964	Yakult Honsha	42.049.920	0,24
1.491	Yaoko	6.903.330	0,04
		<u>649.517.442</u>	<u>3,72</u>
Forstprodukte			
6.183	Daio Paper	6.869.313	0,04
54.848	Oji Holdings	21.500.416	0,12
10.280	Sumitomo Forestry	14.186.400	0,08
		<u>42.556.129</u>	<u>0,24</u>
Gasversorgungsbetriebe			
137.524	Osaka Gas	53.964.418	0,31
149.313	Tokyo Gas	62.771.185	0,36
		<u>116.735.603</u>	<u>0,67</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
5.572	Nihon Kohden	15.963.780	0,09
19.858	Olympus	75.361.110	0,43
10.217	Systemex	71.416.830	0,41
20.477	Terumo	88.972.565	0,51
4.474	Topcon	4.482.948	0,03
		<u>256.197.233</u>	<u>1,47</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.584	Ain Holdings	12.561.120	0,07
3.600	Miraca Holdings	15.912.000	0,09
		<u>28.473.120</u>	<u>0,16</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
2.421	Avex Group Holdings	2.793.834	0,02
3.098	Daiichikosho	13.305.910	0,08
4.132	Heiwa	8.549.108	0,05
2.270	HIS	7.479.650	0,04
15.116	Oriental Land	100.128.384	0,57
5.843	Resorttrust	12.866.286	0,07
14.317	Sega Sammy Holdings	15.734.383	0,09
5.438	Shimano	84.452.140	0,48
9.437	Toho	26.650.088	0,15
1.328	Universal Entertainment	2.853.872	0,02
		<u>274.813.655</u>	<u>1,57</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
44.137	Daiwa House Industry	131.616.534	0,75
17.437	Haseko	17.803.177	0,10
12.230	Iida Group Holdings	25.475.090	0,14
1.765	Misawa Homes	1.217.850	0,01
31.689	Sekisui Chemical	39.738.006	0,23
49.962	Sekisui House	88.907.379	0,51
		<u>304.758.036</u>	<u>1,74</u>
Haushaltsartikel			
3.802	Hoshizaki	37.981.980	0,22
152.554	Panasonic	134.400.074	0,77
2.326	Pilot	10.211.140	0,06
		<u>182.593.194</u>	<u>1,05</u>
Versicherungen			
84.450	Dai-ichi Life Insurance	95.175.150	0,54
39.394	MS&AD Insurance Group Holdings	103.271.371	0,59
29.289	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	79.036.367	0,45
12.676	Sony Financial Holdings	14.501.344	0,08
47.971	T&D Holdings	41.202.292	0,24
53.366	Tokio Marine Holdings	179.683.322	1,03
		<u>512.869.846</u>	<u>2,93</u>
Internet-Software und -Dienste			
3.100	COOKPAD	3.856.400	0,02
3.717	CyberAgent	22.933.890	0,13
4.799	GMO internet	5.072.543	0,03
7.982	Gree	4.613.596	0,03
11.218	kabu.com Securities	3.690.722	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
9.988	Kakaku.com	20.225.700	0,12
12.091	M3	42.923.050	0,25
2.791	Mixi	11.708.245	0,07
4.647	MonotaRO	15.590.685	0,09
65.265	Rakuten	71.954.663	0,41
15.795	SBI Holdings	15.937.155	0,09
4.003	Start Today	21.536.140	0,12
6.430	Trend Micro	23.437.350	0,13
94.320	Yahoo Japan	42.632.640	0,24
		<hr/>	
		306.112.779	1,75
Freizeitartikel und -zubehör			
13.737	Bandai Namco Holdings	36.169.521	0,21
4.055	Sanrio	7.380.100	0,04
		<hr/>	
		43.549.621	0,25
Maschinen			
1.778	Disco	16.339.820	0,09
1.645	Eagle Industry	1.941.100	0,01
30.865	Ebara	17.315.265	0,10
13.705	FANUC	226.612.175	1,30
341.116	Hitachi	144.599.072	0,83
6.233	Hitachi Construction Machinery	9.231.073	0,05
68.520	Komatsu	121.246.140	0,69
67.016	Kubota	91.644.380	0,52
8.706	Makita	58.852.560	0,34
14.799	MISUMI Group	27.126.567	0,16
142.239	Mitsubishi Electric	171.824.712	0,98
238.144	Mitsubishi Heavy Industries	97.019.866	0,56
51.592	Mitsui Engineering & Shipbuilding	7.222.880	0,04
7.253	Nabtesco	17.610.284	0,10
12.379	Nachi-Fujikoshi	3.825.111	0,02
3.999	Namura Shipbuilding	2.239.440	0,01
27.376	NSK	20.586.752	0,12
6.356	OSG	10.779.776	0,06
4.146	SMC	103.256.130	0,59
41.514	Sumitomo Heavy Industries	18.432.216	0,11
6.432	Tadano	5.441.472	0,03
8.878	THK	15.385.574	0,09
7.923	Tsubakimoto Chain	4.959.798	0,03
		<hr/>	
		1.193.492.163	6,83
Medien			
15.614	Dentsu	74.478.780	0,43
13.649	Fuji Media Holdings	15.682.701	0,09
18.935	Hakuhodo DY Holdings	23.138.570	0,13
12.043	Nippon Television Holdings	20.232.240	0,11
6.002	Usen	1.818.606	0,01
		<hr/>	
		135.350.897	0,77
Metalle und Bergbau			
17.204	Dowa Holdings	8.997.692	0,05
15.983	Hitachi Metals	16.446.507	0,09
38.089	JFE Holdings	50.087.035	0,29
256.129	Kobe Steel	21.258.707	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
87.107	Mitsubishi Materials	21.167.001	0,12
35.573	Mitsui Mining & Smelting	6.011.837	0,04
11.531	Nippon Steel & Sumikin Bussan	3.793.699	0,02
63.079	Nippon Steel & Sumitomo Metal	123.508.682	0,71
37.624	Sumitomo Metal Mining	38.696.284	0,22
		<u>289.967.444</u>	<u>1,66</u>
Öl und Gas			
78.440	Inpex	62.234.296	0,35
14.040	Showa Shell Sekiyu	13.366.080	0,08
		<u>75.600.376</u>	<u>0,43</u>
Pflegeprodukte			
1.758	Ci:z Holdings	3.943.194	0,02
37.601	Kao	222.936.329	1,28
2.213	Kose	19.009.670	0,11
7.476	Pigeon	22.614.900	0,13
26.561	Shiseido	70.041.357	0,40
28.262	Unicharm	64.578.670	0,37
		<u>403.124.120</u>	<u>2,31</u>
Pharmazeutika			
16.482	Alfresa Holdings	35.040.732	0,20
156.575	Astellas Pharma	250.520.000	1,43
13.862	Chugai Pharmaceutical	50.388.370	0,29
46.970	Daiichi Sankyo	116.180.295	0,66
17.199	Eisai	97.827.912	0,56
4.333	Hisamitsu Pharmaceutical	25.478.040	0,15
2.372	Kaken Pharmaceutical	15.868.680	0,09
4.190	Kobayashi Pharmaceutical	19.001.650	0,11
3.723	KYORIN Holdings	7.442.277	0,04
16.659	Kyowa Hakko Kirin	28.920.024	0,17
13.168	Medipal Holdings	22.069.568	0,13
16.292	Mitsubishi Tanabe Pharma	30.026.156	0,17
955	Mochida Pharmaceutical	7.878.750	0,04
31.744	Ono Pharmaceutical	140.689.408	0,80
30.035	Otsuka Holdings	141.735.165	0,81
6.835	Rohto Pharmaceutical	10.628.425	0,06
25.696	Santen Pharmaceutical	41.113.600	0,23
2.334	Sawai Pharmaceutical	18.485.280	0,11
20.384	Shionogi & Co	113.498.112	0,65
2.671	Ship Healthcare Holdings	8.467.070	0,05
3.390	Taisho Pharmaceutical Holdings	36.476.400	0,21
55.634	Takeda Pharmaceutical	246.124.816	1,41
4.212	Toho Holdings	10.365.732	0,06
4.394	Tsumura & Co	12.175.774	0,07
		<u>1.486.402.236</u>	<u>8,50</u>
Immobilien			
8.477	Aeon Mall	11.308.318	0,06
24.439	Daikyo	3.616.972	0,02
5.482	Daito Trust Construction	91.220.480	0,52
27.427	Hulic	29.401.744	0,17
15.499	Leopalace21	11.081.785	0,06
97.727	Mitsubishi Estate	183.042.671	1,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
69.501	Mitsui Fudosan	162.041.582	0,93
8.732	Nomura Real Estate Holdings	15.534.228	0,09
8.173	NTT Urban Development	8.924.916	0,05
446	Pressance	1.721.560	0,01
697	Relo Group	12.573.880	0,07
2.012	Starts	4.080.336	0,02
947	Sumitomo Real Estate Sales	1.895.894	0,01
31.755	Sumitomo Realty & Development	87.469.148	0,50
5.738	Takara Leben	4.469.902	0,03
14.363	Tokyo Tatemono	17.551.586	0,10
31.833	Tokyu Fudosan Holdings	20.182.122	0,12
		<hr/>	
		666.117.124	3,81
Einzelhandel			
1.707	ABC-Mart	11.692.950	0,07
54.256	Aeon	86.050.016	0,49
3.002	AOKI Holdings	3.170.112	0,02
663	Cosmos Pharmaceutical	13.684.320	0,08
8.497	Don Quijote Holdings	32.118.660	0,18
3.936	FamilyMart	24.600.000	0,14
2.224	Fast Retailing	60.715.200	0,35
2.198	Geo Holdings	3.020.052	0,02
26.178	Isetan Mitsukoshi Holdings	23.717.268	0,14
2.612	Izumi	10.382.700	0,06
16.599	J Front Retailing	17.511.945	0,10
5.558	K's Holdings	10.599.106	0,06
5.024	Lawson	41.046.080	0,23
2.702	Matsumotokiyoshi Holdings	13.469.470	0,08
5.686	Nitori Holdings	70.165.240	0,40
1.562	Ryohin Keikaku	38.862.560	0,22
1.412	Seria	11.959.640	0,07
1.578	Shimamura	23.954.040	0,14
2.355	Sugi Holdings	13.399.950	0,08
2.772	Sundrug	26.500.320	0,15
20.198	Takashimaya	14.764.738	0,08
3.032	Tsuruha Holdings	37.505.840	0,21
1.879	United Arrows	5.580.630	0,03
16.822	USS	28.311.426	0,16
2.833	Valor Holdings	7.697.261	0,04
5.930	VT Holdings	2.763.380	0,02
1.519	Welcia Holdings	9.797.550	0,06
		<hr/>	
		643.040.454	3,68
Halbleiter			
679	Enplas	1.825.831	0,01
249	NuFlare Technology	1.212.630	0,01
10.914	Tokyo Electron	93.587.550	0,53
		<hr/>	
		96.626.011	0,55
Software			
6.243	Dena	14.845.854	0,08
30.650	GungHo Online Entertainment	8.459.400	0,05
12.685	Nexon	19.116.295	0,11
2.111	Oracle Japan	11.504.950	0,07
		<hr/>	
		53.926.499	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 103,89 % (31. Dezember 2015 – 100,40 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung			
12.474	Asics	21.405.384	0,12
		<u>21.405.384</u>	<u>0,12</u>
Transportwesen			
11.980	Central Japan Railway	217.137.500	1,24
24.390	East Japan Railway	230.070.870	1,32
89.778	Hankyu Hanshin Holdings	68.410.836	0,39
38.806	Keihan Holdings	27.513.454	0,16
36.488	Keio	35.137.944	0,20
20.347	Keisei Electric Railway	26.735.958	0,15
133.630	Kintetsu Group Holdings	58.529.940	0,33
2.385	Kintetsu World Express	2.945.475	0,02
65.199	Nagoya Railroad	37.619.823	0,22
40.659	Nankai Electric Railway	23.460.243	0,13
51.125	Nippon Express	23.824.250	0,14
119.941	Nippon Yusen KK	21.469.439	0,12
22.993	Nishi-Nippon Railroad	12.209.283	0,07
42.350	Odakyu Electric Railway	50.650.600	0,29
17.548	Sankyu	9.598.756	0,06
30.576	Sotetsu Holdings	17.550.624	0,10
71.158	Tobu Railway	39.919.638	0,23
78.857	Tokyu	70.734.729	0,40
12.835	West Japan Railway	83.003.945	0,47
23.886	Yamato Holdings	55.905.183	0,32
		<u>1.112.428.490</u>	<u>6,36</u>
Summe Aktien		<u>18.159.529.685</u>	<u>103,89</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (5,49) % (31. Dezember 2015 - (1,10) %)

Offene Futures* - (0,05) % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
JPY	Japan 400 Index Futures Long-Futures	173.509.500	08.09.2016	(9.332.500)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				<u>(9.332.500)</u>	<u>(0,05)</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Offene Devisen-Forward-Kontrakte* - (5,44) % (31. Dezember 2015 - (1,10) %)

Abwicklungs- tag		Gekauftes Volumen		Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	Anteil in % des Fonds
05.07.2016	EUR	27.530.692	JPY	3.398.936.473	(261.188.475)	(1,49)
05.07.2016	GBP	17.817.714	JPY	2.873.396.855	(429.896.102)	(2,46)
05.07.2016	GBP	19.735.382	JPY	2.701.813.289	4.674.223	0,03
05.07.2016	GBP	4.865.425	JPY	675.453.322	(8.214.565)	(0,05)
05.07.2016	JPY	706.345.900	EUR	6.331.256	(15.244.560)	(0,09)
05.07.2016	JPY	1.350.906.645	GBP	10.109.806	(35.540.465)	(0,20)
05.07.2016	JPY	1.350.906.645	GBP	9.069.147	107.174.243	0,61
05.07.2016	JPY	1.350.906.645	GBP	9.867.691	(2.337.112)	(0,01)
05.07.2016	USD	37.966.078	JPY	4.205.559.376	(310.619.566)	(1,78)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					111.848.466	0,64
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(1.063.040.845)	(6,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(951.192.379)	(5,44)
Summe derivativer Finanzinstrumente					(960.524.879)	(5,49)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					17.199.004.806	98,40
Sonstiges Nettovermögen – 1,60 % (31. Dezember 2015 – 0,70 %)					281.026.374	1,60
					<u>17.480.031.180</u>	<u>100,00</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen						

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	79,80
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,49
Kurzfristige Vermögenswerte	19,71
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist die Deutsche Bank AG.

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des FTSE 100 Semi Annual Equal Weighted Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex ist ein gleichgewichteter Index, der die Wertentwicklung großer, im Vereinigten Königreich notierter Unternehmen, die Bestandteile des FTSE 100 Index sind, abbildet, wobei jedem Unternehmen im Referenzindex zum Zeitpunkt der Neugewichtung eine feste Gewichtung von 1 % zugewiesen wird. Der Referenzindex besteht aus den 100 größten Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich, die an der London Stock Exchange notiert sind. Die Unternehmen werden anhand des höchsten Gesamtwerts an Aktien im Vergleich zu anderen Unternehmen an der London Stock Exchange ausgewählt.

Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird.

Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Referenzindex, vor Gebühren und Aufwendungen, durch ein Portfolio von Dividendenpapieren, das nach Festlegung des Portfoliounterwalters alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere (die "Basiswertpapiere") umfasst, nachzuvollziehen oder abzubilden.

Die Basiswertpapiere sind an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Wertpapierbörsen notiert, und der Fonds erwirbt die Basiswertpapiere von einem Broker oder einem Kontrahenten, der an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Börsen handelt. Dementsprechend wird der Fonds nach einem passiven Ansatz verwaltet.

Der Fonds investiert grundsätzlich in demselben Verhältnis wie der Referenzindex in alle (oder in Ausnahmefällen eine wesentliche Anzahl der) Basiswertpapiere, wie vom Portfoliounterwalter bestimmt, und wird, vorbehaltlich der in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, üblicherweise einen erheblichen Teil seines Gesamtvermögens in die Basiswertpapiere des Referenzindex investieren.

Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Einlagen zählen.

Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte, die der Fonds daneben halten darf, werden zusammen mit etwaigen Gebühren und Aufwendungen gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet.

Der Wert der Fondsanteile ist an den Referenzindex gekoppelt, dessen Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten. Die Rendite der Anteilsinhaber hängt von der Wertentwicklung des Referenzindex ab.

Der Fonds hat keinen Letzten Rückkaufstag. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Fonds gemäß den im Prospekt aufgeführten Bedingungen und/oder der Satzung zu beenden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	£18.923.024	£10,39
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	1,22 %	1,45 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,16 %	(0,24) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,31 % (31. Dezember 2015 – 100,03 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
38.415	BAE Systems	201.295	1,06
30.995	Rolls-Royce Holdings	220.529	1,17
		<u>421.824</u>	2,23
Agrarrohstoffe			
4.500	British American Tobacco	217.935	1,15
5.024	Imperial Tobacco Group	203.648	1,08
		<u>421.583</u>	2,23
Fluggesellschaften			
12.432	easyJet	135.012	0,71
35.689	International Consolidated Airlines Group	132.049	0,70
		<u>267.061</u>	1,41
Autoteile			
67.875	GKN	183.059	0,97
		<u>183.059</u>	0,97
Banken			
104.222	Barclays	144.452	0,76
42.160	HSBC Holdings	196.423	1,04
262.892	Lloyds Banking Group	142.119	0,75
78.275	Royal Bank of Scotland Group	134.320	0,71
35.916	Standard Chartered	202.782	1,07
		<u>820.096</u>	4,33
Getränke			
13.915	Coca-Cola HBC	210.116	1,11
10.062	Diageo	209.944	1,11
4.341	SABMiller	189.702	1,00
		<u>609.762</u>	3,22
Bauprodukte			
9.043	CRH	197.589	1,04
		<u>197.589</u>	1,04
Chemie			
6.634	Johnson Matthey	185.818	0,98
		<u>185.818</u>	0,98
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
19.520	Ashtead Group	207.693	1,10
18.208	Babcock International Group	164.691	0,87
9.198	Bunzl	211.738	1,12
17.804	Capita	171.275	0,91
14.505	Experian	204.811	1,08
5.942	Intertek Group	206.722	1,09
		<u>1.166.930</u>	6,17
Verschiedenartige Finanzprodukte			
34.302	3i Group	187.803	0,99
14.132	Hargreaves Lansdown	175.661	0,93

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,31 % (31. Dezember 2015 - 100,03 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
6.951	London Stock Exchange Group	175.930	0,93
6.528	Provident Financial	150.144	0,79
7.048	Schroders	166.051	0,88
67.834	Worldpay Group	184.305	0,97
		<u>1.039.894</u>	<u>5,49</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
43.499	BT Group	178.346	0,94
81.720	Vodafone Group	186.035	0,99
		<u>364.381</u>	<u>1,93</u>
Stromversorgungsbetriebe			
12.331	SSE	191.624	1,01
		<u>191.624</u>	<u>1,01</u>
Nahrungsmittel			
6.406	Associated British Foods	174.179	0,92
14.482	Compass Group	205.934	1,09
73.004	J Sainsbury	169.588	0,90
112.337	Tesco	196.478	1,04
95.444	WM Morrison Supermarkets	178.862	0,94
		<u>925.041</u>	<u>4,89</u>
Forstprodukte			
14.127	Mondi	197.072	1,04
		<u>197.072</u>	<u>1,04</u>
Gasversorgungsbetriebe			
92.846	Centrica	209.368	1,11
18.652	National Grid	204.426	1,08
		<u>413.794</u>	<u>2,19</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
15.948	Smith & Nephew	202.061	1,07
		<u>202.061</u>	<u>1,07</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
21.228	Mediclinic International	232.447	1,23
		<u>232.447</u>	<u>1,23</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.545	Carnival	183.539	0,97
7.145	InterContinental Hotels Group	196.702	1,04
45.056	Merlin Entertainments	198.382	1,05
2.032	Paddy Power Betfair	160.426	0,85
18.068	TUI	153.849	0,81
4.504	Whitbread	157.280	0,83
		<u>1.050.178</u>	<u>5,55</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
32.702	Barratt Developments	132.574	0,70
5.897	Berkeley Group Holdings	148.781	0,79
9.202	Persimmon	133.153	0,70
99.494	Taylor Wimpey	131.631	0,70
		<u>546.139</u>	<u>2,89</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,31 % (31. Dezember 2015 - 100,03 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel 2.730	Reckitt Benckiser Group	204.477	1,08
		<u>204.477</u>	<u>1,08</u>
Industrie 17.654	Smiths Group	203.551	1,08
		<u>203.551</u>	<u>1,08</u>
Versicherungen 9.498	Admiral Group	192.809	1,02
42.269	Aviva	166.498	0,88
50.013	Direct Line Insurance Group	172.445	0,91
79.536	Legal & General Group	151.675	0,80
105.306	Old Mutual	210.928	1,12
13.892	Prudential	174.622	0,92
38.259	RSA Insurance Group	191.104	1,01
20.497	St James's Place	160.901	0,85
56.001	Standard Life	164.419	0,87
		<u>1.585.401</u>	<u>8,38</u>
Medien 27.479	Informa	200.184	1,06
88.961	ITV	159.863	0,84
22.116	Pearson	213.862	1,13
14.861	RELX	204.487	1,08
19.731	Sky	167.319	0,88
11.795	WPP	183.058	0,97
		<u>1.128.773</u>	<u>5,96</u>
Metalle und Bergbau 31.678	Anglo American	230.267	1,22
45.118	Antofagasta	210.069	1,11
23.232	BHP Billiton	219.031	1,16
18.172	Fresnillo	298.748	1,58
145.477	Glencore	222.362	1,17
3.208	Randgold Resources	269.793	1,42
10.041	Rio Tinto	230.341	1,22
		<u>1.680.611</u>	<u>8,88</u>
Öl und Gas 53.037	BP	232.381	1,23
2.949	DCC	194.192	1,03
11.263	Royal Dutch Shell	231.379	1,22
		<u>657.952</u>	<u>3,48</u>
Pflegeprodukte 5.902	Unilever	211.232	1,12
		<u>211.232</u>	<u>1,12</u>
Pharmazeutika 4.671	AstraZeneca	208.653	1,10
12.957	GlaxoSmithKline	207.895	1,10
8.126	Hikma Pharmaceuticals	200.306	1,06
4.282	Shire	198.728	1,05
		<u>815.582</u>	<u>4,31</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,31 % (31. Dezember 2015 - 100,03 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts			
25.629	British Land	155.568	0,82
33.036	Hammerson	177.734	0,94
63.238	Intu Properties	183.453	0,97
16.372	Land Securities Group	170.105	0,90
		<u>686.860</u>	<u>3,63</u>
Einzelhandel			
43.819	Dixons Carphone	140.221	0,74
51.453	Kingfisher	165.936	0,88
51.200	Marks & Spencer Group	163.174	0,86
3.542	Next	174.620	0,92
10.040	Travis Perkins	147.990	0,78
		<u>791.941</u>	<u>4,18</u>
Halbleiter			
19.164	ARM Holdings	216.745	1,15
		<u>216.745</u>	<u>1,15</u>
Software			
30.610	Sage Group	197.587	1,04
		<u>197.587</u>	<u>1,04</u>
Textilien und Bekleidung			
17.532	Burberry Group	203.371	1,07
		<u>203.371</u>	<u>1,07</u>
Handel und Vertrieb			
4.901	Wolseley	189.669	1,00
		<u>189.669</u>	<u>1,00</u>
Transportwesen			
35.420	Royal Mail	177.454	0,94
		<u>177.454</u>	<u>0,94</u>
Wasser			
8.284	Severn Trent	201.716	1,07
19.638	United Utilities Group	203.253	1,07
		<u>404.969</u>	<u>2,14</u>
Summe Aktien		<u>18.792.528</u>	<u>99,31</u>
Vorzugsaktien – 0,01 % (31. Dezember 2015 – null)			
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
2.279.526	Rolls Royce Holdings	2.280	0,01
		<u>2.280</u>	<u>0,01</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>2.280</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>18.794.808</u>	<u>99,32</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - 0,06 % (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures* - 0,06 % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn GBP	Anteil in % des Fonds
GBP	FTSE 100 Index Futures Long-Futures	118.280	16.09.2016	10.170	0,06
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				<u>10.170</u>	<u>0,06</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				18.804.978	99,38
Sonstiges Nettovermögen - 0,62 % (31. Dezember 2015 - (0,03) %)				118.046	0,62
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				<u>18.923.024</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				98,19	
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente – 0,05					
Kurzfristige Vermögenswerte				1,76	
Gesamtvermögen				<u>100,00</u>	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Barclays USD Liquid Investment Grade Corporate Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex besteht aus festverzinslichen, auf US-Dollar lautenden Wertpapieren mit Investment Grade-Rating. Der Referenzindex umfasst Wertpapiere, die von in den USA oder anderen Ländern ansässigen Unternehmen des Industrie-, Versorgungs- oder Finanzdienstleistungssektors begeben werden und spezifische Anforderungen in Bezug auf Laufzeit, Bonität und Liquidität erfüllen. Der Referenzindex ist eine Untergruppe des Barclays USD Corporate Index. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird.

Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Referenzindex, vor Gebühren und Aufwendungen, durch ein Portfolio von festverzinslichen Unternehmensanleihen, das nach Festlegung des Portfoliounterwalters alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere (die "Basiswertpapiere") umfasst, abzubilden.

Die Basiswertpapiere sind an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Wertpapierbörsen notiert, und der Fonds erwirbt die Basiswertpapiere von einem Broker oder einem Kontrahenten, der an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Börsen handelt. Der Fonds wird nach einem passiven Ansatz verwaltet.

Der Fonds investiert grundsätzlich in demselben Verhältnis wie der Referenzindex in eine wesentliche Anzahl der Basiswertpapiere, wie vom Portfoliounterwalter bestimmt, und wird, vorbehaltlich der in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, üblicherweise einen erheblichen Teil seines Gesamtvermögens in die Basiswertpapiere des Referenzindex investieren.

Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Einlagen zählen.

Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte, die der Fonds daneben halten darf, werden zusammen mit etwaigen Gebühren und Aufwendungen gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet.

Die Anteilsklasse "2D – EUR Hedged" lautet auf eine andere Währung als die Basiswährung (eine "Anteilsklasse mit Währungsabsicherung", wie nachstehend unter "Beschreibung der Anteile" erläutert). Der Portfoliounterwalter wird Währungsswaps und/oder Devisen-Forwards mit dem Ziel eingehen, Anleger gegen Verluste abzusichern, die sich aus Veränderungen der Anteilsklassenwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds ergeben. Gewinne/Verluste sowie Kosten in Zusammenhang mit den Derivatetransaktionen ergeben sich ausschließlich für die betreffende Anteilsklasse mit Währungsabsicherung. Zur Klarstellung: Nicht alle Anteilsklassen sind Anteilsklassen mit Währungsabsicherung.

Der Wert der Fondsanteile ist an den Referenzindex (und bei Anteilsklassen mit Währungsabsicherung an die jeweilige Absicherungsvereinbarung) gekoppelt, dessen bzw. deren Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten. Bei Anteilsklassen mit Währungsabsicherung spiegelt der Wert der entsprechenden Anteilsklasse zudem die jeweilige Absicherungsvereinbarung wider.

Der Fonds hat keinen Letzten Rückkaufstag. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Fonds gemäß den im Prospekt aufgeführten Bedingungen und/oder der Satzung zu beenden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	\$261.595.567	\$14,85
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	8,71 %	8,94 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,36 %	(0,22) %
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	€60.817.875	€14,70
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	6,86 %	7,01 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	0,29 %	(0,15) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	21st Century Fox America	Baa1	4,50	15.02.2021	144.491	0,04
1.298.000	21st Century Fox America	Baa1	3,00	15.09.2022	1.345.290	0,41
60.000	21st Century Fox America	Baa1	6,40	15.12.2035	76.819	0,02
200.000	21st Century Fox America	Baa1	6,65	15.11.2037	261.418	0,08
100.000	21st Century Fox America	Baa1	6,15	15.02.2041	125.883	0,04
100.000	ABB Finance	A2	2,88	08.05.2022	103.882	0,03
500.000	Abbott Laboratories	A2	2,00	15.03.2020	502.759	0,15
450.000	Abbott Laboratories	A2	2,55	15.03.2022	456.098	0,14
740.000	AbbVie	Baa2	2,50	14.05.2020	754.376	0,23
218.000	AbbVie	Baa2	2,90	06.11.2022	221.353	0,07
180.000	AbbVie	Baa2	3,60	14.05.2025	188.229	0,06
420.000	AbbVie	Baa2	4,50	14.05.2035	436.274	0,13
400.000	AbbVie	Baa2	4,30	14.05.2036	405.513	0,12
381.000	AbbVie	Baa2	4,70	14.05.2045	400.355	0,12
500.000	AbbVie	Baa2	2,85	14.05.2023	504.354	0,15
236.000	Actavis	Baa3	3,25	01.10.2022	240.323	0,07
100.000	Actavis Funding	Baa3	3,00	12.03.2020	102.711	0,03
650.000	Actavis Funding	Baa3	3,45	15.03.2022	671.030	0,20
300.000	Actavis Funding	Baa3	3,85	15.06.2024	313.348	0,10
990.000	Actavis Funding	Baa3	3,80	15.03.2025	1.030.391	0,31
650.000	Actavis Funding	Baa3	4,55	15.03.2035	666.607	0,20
720.000	Actavis Funding	Baa3	4,75	15.03.2045	755.062	0,23
300.000	Aetna	Baa2	2,75	15.11.2022	303.128	0,09
100.000	Aetna	Baa2	3,50	15.11.2024	105.618	0,03
1.000.000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28.11.2024	1.026.047	0,31
600.000	Altria Group	A3	4,75	05.05.2021	683.995	0,21
500.000	Altria Group	A3	2,85	09.08.2022	523.575	0,16
300.000	Altria Group	A3	4,25	09.08.2042	325.613	0,10
110.000	Altria Group	A3	5,38	31.01.2044	140.891	0,04
500.000	Amazon.com	Baa1	2,50	29.11.2022	518.403	0,16
733.000	Amazon.com	Baa1	3,80	05.12.2024	820.678	0,25
100.000	Amazon.com	Baa1	4,95	05.12.2044	120.954	0,04
1.000.000	America Movil	A2	3,13	16.07.2022	1.029.457	0,31
200.000	America Movil	A2	4,38	16.07.2042	204.070	0,06
130.000	American Express	A3	2,65	02.12.2022	131.419	0,04
50.000	American Express	A3	4,05	03.12.2042	51.522	0,02
1.725.000	American Express Credit	A2	2,38	26.05.2020	1.764.961	0,54
446.000	American International Group	Baa1	2,30	16.07.2019	452.977	0,14
514.000	American International Group	Baa1	4,88	01.06.2022	572.218	0,17
500.000	American International Group	Baa1	3,90	01.04.2026	516.269	0,16
120.000	American International Group	Baa1	4,50	16.07.2044	116.552	0,04
300.000	American International Group	Baa1	4,38	15.01.2055	276.962	0,08
100.000	American Tower Corp	Baa3	3,30	15.02.2021	104.220	0,03
200.000	American Tower Corp	Baa3	4,00	01.06.2025	212.584	0,06
700.000	American Tower Corp	Baa3	3,38	15.10.2026	702.425	0,21
190.000	Amgen	Baa1	3,45	01.10.2020	202.648	0,06
1.000.000	Amgen	Baa1	4,10	15.06.2021	1.093.175	0,33
200.000	Amgen	Baa1	3,13	01.05.2025	207.807	0,06
90.000	Amgen	Baa1	5,15	15.11.2041	102.133	0,03
650.000	Amgen	Baa1	4,40	01.05.2045	675.236	0,21
527.000	Amgen	Baa1	4,66	15.06.2051	554.840	0,17
200.000	Anadarko Petroleum	Ba1	5,55	15.03.2026	220.982	0,07
900.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,45	15.09.2036	1.025.508	0,31
100.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,60	15.03.2046	118.942	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.155.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	2,65	01.02.2021	1.197.003	0,36
100.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,30	01.02.2023	105.159	0,03
150.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,70	01.02.2024	161.563	0,05
1.400.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,65	01.02.2026	1.500.212	0,46
1.360.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,70	01.02.2036	1.529.965	0,47
1.550.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,90	01.02.2046	1.813.644	0,55
250.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	5,38	15.01.2020	280.645	0,09
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	2,50	15.07.2022	201.511	0,06
500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	3,75	15.07.2042	497.112	0,15
610.000	Anthem	Baa2	3,13	15.05.2022	629.176	0,19
800.000	Anthem	Baa2	3,30	15.01.2023	826.439	0,25
45.000	Anthem	Baa2	3,50	15.08.2024	46.682	0,01
300.000	Anthem	Baa2	4,65	15.08.2044	318.626	0,10
50.000	Apache	Baa3	6,00	15.01.2037	56.615	0,02
100.000	Apache	Baa3	5,10	01.09.2040	103.993	0,03
500.000	Apache	Baa3	4,25	15.01.2044	479.227	0,15
1.350.000	Apple	Aa1	2,25	23.02.2021	1.388.149	0,42
500.000	Apple	Aa1	2,85	23.02.2023	524.861	0,16
800.000	Apple	Aa1	2,40	03.05.2023	813.960	0,25
40.000	Apple	Aa1	2,50	09.02.2025	40.482	0,01
200.000	Apple	Aa1	3,20	13.05.2025	212.636	0,06
950.000	Apple	Aa1	3,25	23.02.2026	1.008.976	0,31
700.000	Apple	Aa1	4,50	23.02.2036	780.909	0,24
160.000	Apple	Aa1	3,85	04.05.2043	160.127	0,05
200.000	Apple	Aa1	4,45	06.05.2044	217.680	0,07
500.000	Apple	Aa1	3,45	09.02.2045	469.208	0,14
130.000	Apple	Aa1	4,38	13.05.2045	140.046	0,04
200.000	AstraZeneca	A3	3,38	16.11.2025	209.854	0,06
500.000	AstraZeneca	A3	6,45	15.09.2037	677.037	0,21
100.000	AT&T	Baa1	5,20	15.03.2020	110.937	0,03
700.000	AT&T	Baa1	2,45	30.06.2020	714.064	0,22
120.000	AT&T	Baa1	4,60	15.02.2021	131.812	0,04
1.000.000	AT&T	Baa1	3,88	15.08.2021	1.076.430	0,33
650.000	AT&T	Baa1	3,00	30.06.2022	665.236	0,20
300.000	AT&T	Baa1	3,60	17.02.2023	313.245	0,10
190.000	AT&T	Baa1	3,40	15.05.2025	193.789	0,06
229.000	AT&T	Baa1	4,13	17.02.2026	245.769	0,07
100.000	AT&T	Baa1	8,25	15.11.2031	144.884	0,04
130.000	AT&T	Baa1	4,50	15.05.2035	132.858	0,04
460.000	AT&T	Baa1	6,00	15.08.2040	533.951	0,16
900.000	AT&T	Baa1	5,35	01.09.2040	979.108	0,30
1.000.000	AT&T	Baa1	5,55	15.08.2041	1.117.364	0,34
700.000	AT&T	Baa1	5,15	15.03.2042	749.390	0,23
300.000	AT&T	Baa1	4,30	15.12.2042	289.195	0,09
40.000	AT&T	Baa1	4,80	15.06.2044	41.208	0,01
475.000	AT&T	Baa1	4,35	15.06.2045	458.674	0,14
100.000	AT&T	Baa1	4,75	15.05.2046	102.317	0,03
82.000	AT&T	Baa1	5,65	15.02.2047	94.552	0,03
250.000	Australia & New Zealand Banking Group	Aa2	2,70	16.11.2020	258.622	0,08
100.000	Baker Hughes	Baa1	5,13	15.09.2040	109.699	0,03
1.300.000	Bank of America	Baa1	2,25	21.04.2020	1.307.319	0,40
400.000	Bank of America	Baa1	5,88	05.01.2021	459.186	0,14
1.000.000	Bank of America	Baa1	5,70	24.01.2022	1.155.962	0,35
950.000	Bank of America	Baa1	4,13	22.01.2024	1.025.499	0,31
130.000	Bank of America	Baa3	4,20	26.08.2024	135.051	0,04
200.000	Bank of America	Baa3	4,00	22.01.2025	203.712	0,06
500.000	Bank of America	Baa1	3,88	01.08.2025	530.695	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
750.000	Bank of America	Baa3	4,45	03.03.2026	783.287	0,24
306.000	Bank of America	Baa3	4,25	22.10.2026	316.469	0,10
1.000.000	Bank of America	Baa3	6,11	29.01.2037	1.189.785	0,36
100.000	Bank of America	Baa3	7,75	14.05.2038	141.130	0,04
500.000	Bank of America	Baa1	5,88	07.02.2042	629.201	0,19
100.000	Bank of America	Baa1	5,00	21.01.2044	115.410	0,04
500.000	Bank of Montreal	Aa3	2,55	06.11.2022	512.105	0,16
100.000	Bank of New York Mellon	A1	2,15	24.02.2020	102.090	0,03
600.000	Bank of New York Mellon	A1	2,50	15.04.2021	620.641	0,19
250.000	Bank of New York Mellon	A1	2,05	03.05.2021	253.236	0,08
120.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,05	05.06.2019	121.969	0,04
1.000.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,45	22.03.2021	1.025.873	0,31
50.000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16.12.2025	51.855	0,02
95.000	Barclays	Baa3	2,75	08.11.2019	94.530	0,03
600.000	Barclays	Baa3	2,88	08.06.2020	591.416	0,18
200.000	Barclays	Baa3	3,25	12.01.2021	199.456	0,06
1.000.000	Barclays	Baa3	3,65	16.03.2025	962.710	0,29
200.000	Barclays	Baa3	5,25	17.08.2045	210.306	0,06
59.000	Barrick North America Finance	Baa3	4,40	30.05.2021	63.543	0,02
300.000	Barrick PD Australia Finance	Baa3	5,95	15.10.2039	310.953	0,09
265.000	Baxalta	Baa3	4,00	23.06.2025	275.418	0,08
100.000	Baxalta	Baa3	5,25	23.06.2045	106.703	0,03
100.000	BB&T	A2	2,45	15.01.2020	102.864	0,03
1.000.000	BB&T	A2	2,05	10.05.2021	1.010.696	0,31
500.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	2,68	15.12.2019	513.149	0,16
240.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	3,73	15.12.2024	258.264	0,08
1.000.000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15.03.2023	1.032.890	0,31
600.000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15.03.2026	629.116	0,19
900.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01.04.2036	1.182.071	0,36
400.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,50	15.09.2037	548.012	0,17
200.000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	3,00	15.05.2022	211.426	0,06
1.600.000	BHP Billiton Finance	A3	3,85	30.09.2023	1.740.738	0,53
100.000	BHP Billiton Finance	A3	4,13	24.02.2042	102.557	0,03
110.000	BHP Billiton Finance	A3	5,00	30.09.2043	127.442	0,04
150.000	Biogen	Baa1	3,63	15.09.2022	159.065	0,05
345.000	Biogen	Baa1	5,20	15.09.2045	391.866	0,12
120.000	BlackRock	A1	3,50	18.03.2024	129.292	0,04
200.000	BNP Paribas	A1	2,38	21.05.2020	203.205	0,06
600.000	BNP Paribas	A1	5,00	15.01.2021	672.327	0,20
700.000	BNP Paribas	A1	3,25	03.03.2023	727.067	0,22
530.000	Boston Properties	Baa2	3,85	01.02.2023	567.045	0,17
1.000.000	Boston Scientific	Baa3	3,85	15.05.2025	1.056.622	0,32
500.000	BP Capital Markets	A2	4,50	01.10.2020	552.933	0,17
1.200.000	BP Capital Markets	A2	3,25	06.05.2022	1.257.332	0,38
580.000	BP Capital Markets	A2	3,81	10.02.2024	622.329	0,19
120.000	BP Capital Markets	A2	3,51	17.03.2025	126.275	0,04
250.000	BPCE	A2	4,00	15.04.2024	271.507	0,08
600.000	British Telecommunications	Baa1	9,38	15.12.2030	921.487	0,28
140.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01.04.2044	166.656	0,05
400.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01.04.2045	433.202	0,13
500.000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15.02.2023	509.838	0,16
150.000	Capital One Financial	Baa1	4,75	15.07.2021	166.147	0,05
200.000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15.06.2023	205.041	0,06
160.000	Caterpillar	A2	3,90	27.05.2021	176.777	0,05
300.000	Caterpillar	A2	3,40	15.05.2024	322.859	0,10
100.000	Caterpillar	A2	3,80	15.08.2042	101.628	0,03
40.000	Caterpillar Financial Services	A2	2,10	09.06.2019	40.890	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
150.000	CBS	Baa2	4,00	15.01.2026	159.526	0,05
100.000	Celgene	Baa2	3,55	15.08.2022	104.852	0,03
150.000	Celgene	Baa2	3,88	15.08.2025	159.985	0,05
500.000	Celgene	Baa2	4,63	15.05.2044	518.182	0,16
70.000	Celgene	Baa2	5,00	15.08.2045	77.221	0,02
100.000	CF Industries	Baa2	7,13	01.05.2020	115.356	0,04
600.000	CF Industries	Baa2	5,15	15.03.2034	578.679	0,18
100.000	CF Industries	Baa2	4,95	01.06.2043	90.180	0,03
600.000	Charter Communications Operating	Ba1	4,46	23.07.2022	644.293	0,20
765.000	Charter Communications Operating	Ba1	4,91	23.07.2025	834.903	0,25
75.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,38	23.10.2035	88.213	0,03
600.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,48	23.10.2045	715.864	0,22
250.000	Chevron	Aa2	2,36	05.12.2022	251.293	0,08
500.000	Chevron	Aa2	2,57	16.05.2023	507.693	0,15
1.150.000	Chevron	Aa2	3,19	24.06.2023	1.210.321	0,37
1.100.000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03.05.2026	1.170.167	0,36
100.000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03.11.2045	114.461	0,03
100.000	Cigna	Baa1	5,38	15.02.2042	117.006	0,04
800.000	Cisco Systems	A1	4,45	15.01.2020	883.518	0,27
1.000.000	Cisco Systems	A1	2,20	28.02.2021	1.027.506	0,31
150.000	Cisco Systems	A1	3,63	04.03.2024	168.118	0,05
100.000	Cisco Systems	A1	5,90	15.02.2039	136.045	0,04
400.000	Citigroup	Baa1	2,40	18.02.2020	404.941	0,12
1.000.000	Citigroup	Baa1	2,70	30.03.2021	1.018.554	0,31
210.000	Citigroup	Baa1	4,50	14.01.2022	231.988	0,07
450.000	Citigroup	Baa3	4,05	30.07.2022	469.331	0,14
600.000	Citigroup	Baa1	3,88	25.10.2023	640.572	0,19
500.000	Citigroup	Baa3	3,88	26.03.2025	506.672	0,15
150.000	Citigroup	Baa3	4,40	10.06.2025	156.832	0,05
100.000	Citigroup	Baa1	3,70	12.01.2026	104.966	0,03
700.000	Citigroup	Baa3	4,60	09.03.2026	736.627	0,22
1.125.000	Citigroup	Baa3	4,45	29.09.2027	1.160.711	0,35
600.000	Citigroup	Baa1	8,13	15.07.2039	931.635	0,28
70.000	Citigroup	Baa3	6,68	13.09.2043	89.621	0,03
100.000	Citigroup	Baa3	5,30	06.05.2044	108.196	0,03
100.000	Citigroup	Baa1	4,65	30.07.2045	109.561	0,03
250.000	Citizens Bank	Baa1	2,55	13.05.2021	252.645	0,08
70.000	CME Group	Aa3	3,00	15.09.2022	74.128	0,02
300.000	Coca-Cola	Aa3	1,88	27.10.2020	307.035	0,09
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,15	15.11.2020	107.242	0,03
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,30	01.09.2021	108.578	0,03
200.000	Coca-Cola	Aa3	2,50	01.04.2023	206.996	0,06
297.000	Coca-Cola	Aa3	3,20	01.11.2023	320.260	0,10
1.000.000	Coca-Cola	Aa3	2,88	27.10.2025	1.050.187	0,32
90.000	Comcast	A3	2,85	15.01.2023	94.530	0,03
500.000	Comcast	A3	3,60	01.03.2024	546.383	0,17
600.000	Comcast	A3	3,38	15.02.2025	646.765	0,20
140.000	Comcast	A3	3,38	15.08.2025	150.684	0,05
1.200.000	Comcast	A3	3,15	01.03.2026	1.269.805	0,39
200.000	Comcast	A3	5,65	15.06.2035	253.584	0,08
700.000	Comcast	A3	4,40	15.08.2035	786.156	0,24
220.000	Comcast	A3	6,45	15.03.2037	300.906	0,09
70.000	Comcast	A3	6,40	01.03.2040	97.352	0,03
700.000	Comcast	A3	4,60	15.08.2045	804.528	0,24
250.000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	2,55	15.03.2021	257.336	0,08
1.000.000	ConocoPhillips	Baa2	4,20	15.03.2021	1.074.436	0,33
150.000	ConocoPhillips	Baa2	2,88	15.11.2021	152.988	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	ConocoPhillips	Baa2	2,40	15.12.2022	98.730	0,03
600.000	ConocoPhillips	Baa2	6,50	01.02.2039	770.534	0,23
270.000	Consolidated Edison Co of New York	A2	4,45	15.03.2044	302.291	0,09
500.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,50	19.01.2021	510.491	0,16
170.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,88	08.02.2022	184.137	0,06
882.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,63	01.12.2023	928.953	0,28
500.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,38	21.05.2025	523.507	0,16
400.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,38	04.08.2025	416.146	0,13
50.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	5,25	24.05.2041	61.928	0,02
297.000	Credit Suisse	Baa3	5,40	14.01.2020	320.587	0,10
400.000	Credit Suisse	A2	3,00	29.10.2021	408.606	0,12
300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,13	10.12.2020	299.503	0,09
1.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,80	15.09.2022	1.004.634	0,31
250.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,75	26.03.2025	244.619	0,07
900.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	4,55	17.04.2026	929.101	0,28
300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	4,88	15.05.2045	296.773	0,09
150.000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15.02.2026	162.245	0,05
500.000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15.06.2026	513.361	0,16
400.000	CSX	Baa1	4,10	15.03.2044	420.569	0,13
100.000	CVS Health	Baa1	2,80	20.07.2020	103.795	0,03
417.000	CVS Health	Baa1	3,50	20.07.2022	446.901	0,14
450.000	CVS Health	Baa1	2,75	01.12.2022	461.194	0,14
686.000	CVS Health	Baa1	4,00	05.12.2023	759.209	0,23
62.000	CVS Health	Baa1	3,88	20.07.2025	68.368	0,02
500.000	CVS Health	Baa1	2,88	01.06.2026	510.641	0,16
500.000	CVS Health	Baa1	4,88	20.07.2035	592.096	0,18
450.000	CVS Health	Baa1	5,13	20.07.2045	556.505	0,17
300.000	Deere & Co	A2	4,38	16.10.2019	329.369	0,10
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,95	20.08.2020	99.362	0,03
950.000	Deutsche Bank	Baa2	3,70	30.05.2024	940.699	0,29
600.000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	8,75	15.06.2030	902.991	0,27
400.000	Devon Energy	Ba2	5,85	15.12.2025	438.946	0,13
50.000	Devon Energy	Ba2	7,95	15.04.2032	57.814	0,02
100.000	Devon Energy	Ba2	5,60	15.07.2041	95.909	0,03
1.200.000	Diamond 1 Finance	Baa3	8,10	15.07.2036	1.290.230	0,39
100.000	Discovery Communications	Baa3	5,05	01.06.2020	109.202	0,03
300.000	Dow Chemical	Baa2	3,00	15.11.2022	308.726	0,09
110.000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01.10.2024	116.502	0,04
500.000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01.11.2029	661.121	0,20
100.000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15.05.2039	155.517	0,05
500.000	Duke Energy	Baa1	3,75	15.04.2024	537.916	0,16
70.000	Eastman Chemical	Baa2	2,70	15.01.2020	71.829	0,02
400.000	Eastman Chemical	Baa2	3,80	15.03.2025	422.383	0,13
100.000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15.10.2044	102.119	0,03
210.000	Eaton	Baa1	2,75	02.11.2022	214.978	0,07
100.000	eBay	Baa1	2,20	01.08.2019	101.441	0,03
40.000	eBay	Baa1	2,88	01.08.2021	41.318	0,01
138.000	eBay	Baa1	2,60	15.07.2022	137.502	0,04
100.000	Ecolab	Baa1	4,35	08.12.2021	111.965	0,03
110.000	El du Pont de Nemours & Co	A3	2,80	15.02.2023	112.174	0,03
130.000	Eli Lilly & Co	A2	3,70	01.03.2045	137.393	0,04
200.000	EMC Corp	A1	2,65	01.06.2020	189.500	0,06
590.000	EMC Corp	A1	3,38	01.06.2023	535.425	0,16
160.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,15	01.10.2020	161.600	0,05
600.000	Energy Transfer Partners	Baa3	5,20	01.02.2022	621.000	0,19
150.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,75	15.01.2026	154.383	0,05
500.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,50	01.02.2042	524.498	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
300.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,13	15.12.2045	310.795	0,09
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,20	01.09.2020	134.179	0,04
300.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15.03.2023	307.107	0,09
500.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15.02.2026	516.243	0,16
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15.03.2044	127.227	0,04
150.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15.02.2045	165.163	0,05
200.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15.05.2046	215.178	0,07
300.000	ERP Operating	Baa1	4,50	01.07.2044	332.088	0,10
100.000	Exelon	Baa2	3,95	15.06.2025	107.995	0,03
120.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,75	15.11.2021	134.228	0,04
100.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,50	25.02.2026	109.509	0,03
250.000	Exxon Mobil	Aaa	2,22	01.03.2021	256.120	0,08
300.000	Exxon Mobil	Aaa	2,40	06.03.2022	307.533	0,09
1.120.000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06.03.2025	1.166.781	0,35
200.000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01.03.2046	224.490	0,07
95.000	FedEx	Baa2	4,00	15.01.2024	104.774	0,03
250.000	FedEx	Baa2	4,75	15.11.2045	277.117	0,08
400.000	FedEx	Baa2	4,55	01.04.2046	432.272	0,13
100.000	Fidelity National Information Services	Baa3	3,63	15.10.2020	105.714	0,03
650.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,88	27.07.2020	672.336	0,20
100.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16.01.2024	106.603	0,03
100.000	Fiserv	Baa2	2,70	01.06.2020	103.338	0,03
500.000	Ford Motor	Baa2	4,75	15.01.2043	524.417	0,16
280.000	Ford Motor Credit	Baa2	8,13	15.01.2020	333.389	0,10
1.000.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,16	04.08.2020	1.033.867	0,31
600.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,34	18.03.2021	621.755	0,19
200.000	Ford Motor Credit	Baa2	4,13	04.08.2025	213.097	0,06
500.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	2,34	15.11.2020	514.427	0,16
835.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	3,37	15.11.2025	906.883	0,28
1.870.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	4,42	15.11.2035	2.091.715	0,64
110.000	General Electric	A1	5,50	08.01.2020	125.171	0,04
300.000	General Electric	A1	4,63	07.01.2021	338.483	0,10
1.720.000	General Electric	A1	2,70	09.10.2022	1.799.421	0,55
100.000	General Electric	A1	3,38	11.03.2024	108.685	0,03
300.000	General Electric	A1	6,75	15.03.2032	420.820	0,13
50.000	General Electric	A1	6,15	07.08.2037	69.511	0,02
740.000	General Electric	A1	5,88	14.01.2038	995.463	0,30
100.000	General Electric	A1	6,88	10.01.2039	149.941	0,05
150.000	General Electric	A1	4,13	09.10.2042	164.244	0,05
40.000	General Electric	A1	4,50	11.03.2044	45.778	0,01
65.000	General Mills	A3	3,15	15.12.2021	68.861	0,02
225.000	General Motors	Ba1	4,88	02.10.2023	238.813	0,07
500.000	General Motors	Ba1	6,60	01.04.2036	573.459	0,17
455.000	General Motors	Ba1	6,25	02.10.2043	501.824	0,15
100.000	General Motors	Ba1	6,75	01.04.2046	117.812	0,04
100.000	General Motors Financial	Ba1	3,70	24.11.2020	102.751	0,03
600.000	General Motors Financial	Ba1	4,38	25.09.2021	631.777	0,19
200.000	General Motors Financial	Ba1	3,45	10.04.2022	199.630	0,06
300.000	General Motors Financial	Ba1	4,00	15.01.2025	302.235	0,09
100.000	General Motors Financial	Ba1	5,25	01.03.2026	107.900	0,03
74.000	Georgia Power	A3	4,30	15.03.2042	81.255	0,02
500.000	Gilead Sciences	A3	2,55	01.09.2020	519.171	0,16
150.000	Gilead Sciences	A3	4,40	01.12.2021	168.649	0,05
950.000	Gilead Sciences	A3	3,70	01.04.2024	1.029.258	0,31
700.000	Gilead Sciences	A3	3,50	01.02.2025	748.870	0,23
120.000	Gilead Sciences	A3	3,65	01.03.2026	130.315	0,04
463.000	Gilead Sciences	A3	4,60	01.09.2035	514.480	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	Gilead Sciences	A3	4,80	01.04.2044	146.341	0,04
250.000	Gilead Sciences	A3	4,75	01.03.2046	282.796	0,09
1.050.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,85	08.05.2022	1.096.390	0,33
300.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15.05.2038	427.278	0,13
220.000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15.02.2034	258.222	0,08
140.000	Goldman Sachs Group	A3	5,38	15.03.2020	155.387	0,05
150.000	Goldman Sachs Group	A3	2,60	23.04.2020	152.540	0,05
200.000	Goldman Sachs Group	A3	6,00	15.06.2020	228.109	0,07
500.000	Goldman Sachs Group	A3	2,75	15.09.2020	510.480	0,16
1.000.000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	25.02.2021	1.025.444	0,31
500.000	Goldman Sachs Group	A3	2,63	25.04.2021	507.358	0,15
900.000	Goldman Sachs Group	A3	5,75	24.01.2022	1.042.678	0,32
600.000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08.07.2024	634.516	0,19
300.000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23.01.2025	308.863	0,09
1.000.000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25.02.2026	1.049.792	0,32
220.000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15.02.2033	274.365	0,08
940.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01.10.2037	1.158.660	0,35
750.000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01.02.2041	968.539	0,29
500.000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08.07.2044	547.371	0,17
940.000	Halliburton	Baa1	3,80	15.11.2025	977.192	0,30
300.000	Halliburton	Baa1	4,85	15.11.2035	322.579	0,10
100.000	Halliburton	Baa1	7,45	15.09.2039	138.326	0,04
40.000	Halliburton	Baa1	5,00	15.11.2045	43.658	0,01
500.000	HCP	Baa2	5,38	01.02.2021	557.353	0,17
100.000	HCP	Baa2	4,25	15.11.2023	103.452	0,03
810.000	Hess	Ba1	5,60	15.02.2041	813.718	0,25
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	3,60	15.10.2020	104.141	0,03
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15.10.2025	104.040	0,03
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,20	15.10.2035	100.930	0,03
600.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15.10.2045	598.746	0,18
1.000.000	Home Depot	A2	2,00	01.04.2021	1.022.670	0,31
95.000	Home Depot	A2	2,63	01.06.2022	99.241	0,03
100.000	Home Depot	A2	3,75	15.02.2024	111.619	0,03
800.000	Home Depot	A2	3,35	15.09.2025	874.118	0,27
584.000	Home Depot	A2	3,00	01.04.2026	620.525	0,19
80.000	Home Depot	A2	5,88	16.12.2036	107.945	0,03
300.000	Home Depot	A2	5,95	01.04.2041	409.494	0,12
200.000	Home Depot	A2	4,88	15.02.2044	244.902	0,07
100.000	Home Depot	A2	4,40	15.03.2045	115.554	0,04
100.000	Home Depot	A2	4,25	01.04.2046	113.360	0,03
600.000	HP	Baa2	4,38	15.09.2021	641.407	0,20
200.000	HP	Baa2	4,65	09.12.2021	216.079	0,07
200.000	HSBC Finance	Baa2	6,68	15.01.2021	223.637	0,07
600.000	HSBC Holdings	A1	5,10	05.04.2021	660.667	0,20
50.000	HSBC Holdings	A1	4,00	30.03.2022	52.714	0,02
500.000	HSBC Holdings	A1	3,60	25.05.2023	509.269	0,15
1.162.000	HSBC Holdings	A2	4,25	14.03.2024	1.173.790	0,36
500.000	HSBC Holdings	A2	4,25	18.08.2025	500.193	0,15
200.000	HSBC Holdings	A1	4,30	08.03.2026	211.450	0,06
230.000	HSBC Holdings	A1	3,90	25.05.2026	235.807	0,07
200.000	HSBC Holdings	A2	6,50	02.05.2036	234.251	0,07
480.000	HSBC Holdings	A2	6,50	15.09.2037	565.388	0,17
100.000	HSBC Holdings	A1	6,10	14.01.2042	127.459	0,04
150.000	HSBC USA	A2	2,35	05.03.2020	149.395	0,05
100.000	HSBC USA	A2	2,75	07.08.2020	100.715	0,03
750.000	HSBC USA	A2	3,50	23.06.2024	766.030	0,23
300.000	Humana	Baa3	4,95	01.10.2044	328.055	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Husky Energy	Baa2	4,00	15.04.2024	101.010	0,03
240.000	Intel	A1	2,70	15.12.2022	251.538	0,08
790.000	Intel	A1	3,70	29.07.2025	883.652	0,27
200.000	Intel	A1	2,60	19.05.2026	203.003	0,06
500.000	Intel	A1	4,00	15.12.2032	545.159	0,17
100.000	Intel	A1	4,90	29.07.2045	116.848	0,04
300.000	Intel	A1	4,10	19.05.2046	312.307	0,10
1.000.000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01.12.2025	1.079.344	0,33
500.000	International Business Machines	Aa3	1,63	15.05.2020	504.508	0,15
750.000	International Business Machines	Aa3	1,88	01.08.2022	748.283	0,23
1.050.000	International Business Machines	Aa3	3,63	12.02.2024	1.144.783	0,35
100.000	International Business Machines	Aa3	4,00	20.06.2042	106.449	0,03
200.000	International Paper	Baa2	4,75	15.02.2022	222.333	0,07
1.509.000	John Deere Capital	A2	2,80	06.03.2023	1.572.863	0,48
130.000	Johnson & Johnson	Aaa	1,65	01.03.2021	131.931	0,04
70.000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01.03.2026	72.239	0,02
600.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01.03.2046	670.617	0,20
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,75	23.06.2020	1.030.060	0,31
170.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,40	22.07.2020	184.891	0,06
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	15.10.2020	433.632	0,13
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	01.03.2021	1.019.343	0,31
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,63	10.05.2021	553.501	0,17
1.081.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,25	23.09.2022	1.125.247	0,34
250.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,38	01.05.2023	255.059	0,08
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	13.05.2024	423.311	0,13
1.142.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,88	10.09.2024	1.185.071	0,36
2.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,30	01.04.2026	2.065.269	0,63
400.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,13	15.12.2026	417.650	0,13
130.000	JPMorgan Chase & Co	A3	6,40	15.05.2038	177.170	0,05
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,50	15.10.2040	623.457	0,19
100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,60	15.07.2041	126.735	0,04
250.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,95	01.06.2045	271.716	0,08
90.000	Kellogg	Baa2	4,00	15.12.2020	98.178	0,03
100.000	Kellogg	Baa2	3,25	01.04.2026	102.741	0,03
100.000	KeyCorp	Baa1	2,90	15.09.2020	103.223	0,03
100.000	KeyCorp	Baa1	5,10	24.03.2021	112.503	0,03
140.000	Kinder Morgan	Baa3	3,05	01.12.2019	141.083	0,04
100.000	Kinder Morgan	Baa3	4,30	01.06.2025	102.665	0,03
380.000	Kinder Morgan	Baa3	5,55	01.06.2045	387.379	0,12
540.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	6,95	15.01.2038	597.019	0,18
418.000	KLA-Tencor	Baa2	4,65	01.11.2024	455.449	0,14
55.000	Koninklijke Philips	Baa1	3,75	15.03.2022	58.588	0,02
300.000	Koninklijke Philips	Baa1	6,88	11.03.2038	389.832	0,12
1.000.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,80	02.07.2020	1.037.498	0,32
210.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	06.06.2022	223.115	0,07
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	15.07.2022	106.078	0,03
200.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09.02.2040	263.936	0,08
150.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04.06.2042	171.817	0,05
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15.07.2045	117.932	0,04
730.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01.06.2046	771.187	0,23
600.000	L-3 Communications	Baa3	5,20	15.10.2019	653.693	0,20
100.000	Lloyds Bank	A1	6,38	21.01.2021	116.048	0,04
200.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,50	04.11.2024	202.849	0,06
500.000	Lloyds Banking Group	Baa2	5,30	01.12.2045	513.968	0,16
200.000	Lockheed Martin	Baa1	2,50	23.11.2020	205.908	0,06
300.000	Lockheed Martin	Baa1	2,90	01.03.2025	311.038	0,09
500.000	Lockheed Martin	Baa1	3,55	15.01.2026	543.097	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
85.000	Lockheed Martin	Baa1	4,07	15.12.2042	90.054	0,03
200.000	Lockheed Martin	Baa1	3,80	01.03.2045	203.649	0,06
500.000	Lockheed Martin	Baa1	4,70	15.05.2046	583.619	0,18
50.000	Lowe's	A3	4,38	15.09.2045	56.461	0,02
300.000	Lowe's	A3	3,70	15.04.2046	306.764	0,09
80.000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15.07.2023	85.596	0,03
600.000	LyondellBasell Industries	Baa1	6,00	15.11.2021	700.642	0,21
200.000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15.04.2024	236.650	0,07
500.000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26.02.2055	479.993	0,15
100.000	Marathon Oil	Ba1	2,80	01.11.2022	90.000	0,03
170.000	Marathon Petroleum	Baa2	5,13	01.03.2021	187.838	0,06
300.000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01.03.2041	316.407	0,10
100.000	McDonald's	Baa1	2,75	09.12.2020	104.112	0,03
150.000	McDonald's	Baa1	2,63	15.01.2022	154.773	0,05
450.000	McDonald's	Baa1	3,70	30.01.2026	485.189	0,15
900.000	McDonald's	Baa1	4,88	09.12.2045	1.048.806	0,32
40.000	McKesson	Baa2	4,88	15.03.2044	45.354	0,01
1.075.000	Medtronic	A3	2,50	15.03.2020	1.111.039	0,34
300.000	Medtronic	A3	3,15	15.03.2022	318.761	0,10
950.000	Medtronic	A3	3,50	15.03.2025	1.035.981	0,31
200.000	Medtronic	A3	4,38	15.03.2035	224.303	0,07
200.000	Medtronic	A3	4,00	01.04.2043	214.743	0,07
120.000	Medtronic	A3	4,63	15.03.2045	139.873	0,04
200.000	Merck & Co	A1	1,85	10.02.2020	204.256	0,06
480.000	Merck & Co	A1	2,80	18.05.2023	503.166	0,15
600.000	Merck & Co	A1	2,75	10.02.2025	626.740	0,19
170.000	MetLife	A3	5,70	15.06.2035	202.725	0,06
100.000	MetLife	A3	5,88	06.02.2041	124.023	0,04
150.000	MetLife	A3	4,88	13.11.2043	164.687	0,05
500.000	MetLife	A3	4,60	13.05.2046	532.230	0,16
130.000	Microsoft	Aaa	1,85	12.02.2020	132.392	0,04
100.000	Microsoft	Aaa	2,00	03.11.2020	102.533	0,03
300.000	Microsoft	Aaa	2,38	12.02.2022	309.442	0,09
400.000	Microsoft	Aaa	2,65	03.11.2022	417.514	0,13
1.200.000	Microsoft	Aaa	2,70	12.02.2025	1.239.638	0,38
700.000	Microsoft	Aaa	4,50	01.10.2040	793.343	0,24
610.000	Microsoft	Aaa	3,75	12.02.2045	619.033	0,19
338.000	Microsoft	Aaa	4,45	03.11.2045	382.373	0,12
110.000	Microsoft	Aaa	4,00	12.02.2055	110.318	0,03
100.000	Microsoft	Aaa	4,75	03.11.2055	113.530	0,03
800.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,95	01.03.2021	828.803	0,25
400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01.03.2026	436.253	0,13
300.000	Monsanto	A3	3,38	15.07.2024	307.887	0,09
440.000	Monsanto	A3	4,40	15.07.2044	431.990	0,13
500.000	Morgan Stanley	A3	2,65	27.01.2020	510.020	0,16
1.000.000	Morgan Stanley	A3	2,80	16.06.2020	1.023.579	0,31
1.456.000	Morgan Stanley	A3	5,75	25.01.2021	1.664.742	0,51
500.000	Morgan Stanley	A3	2,50	21.04.2021	504.632	0,15
500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	28.07.2021	571.453	0,17
300.000	Morgan Stanley	A3	3,75	25.02.2023	317.282	0,10
200.000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22.05.2023	207.979	0,06
300.000	Morgan Stanley	A3	3,88	29.04.2024	319.384	0,10
500.000	Morgan Stanley	A3	3,70	23.10.2024	525.776	0,16
150.000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24.11.2025	164.178	0,05
720.000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08.09.2026	750.416	0,23
400.000	Morgan Stanley	A3	6,38	24.07.2042	539.749	0,16
200.000	Morgan Stanley	A3	4,30	27.01.2045	209.632	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	National Australia Bank Ltd	Aa2	3,38	14.01.2026	534.970	0,16
500.000	National Oilwell Varco	Baa1	2,60	01.12.2022	463.003	0,14
350.000	NBCUniversal Media	A3	4,38	01.04.2021	391.779	0,12
418.000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15.01.2023	438.365	0,13
200.000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15.01.2043	223.583	0,07
20.000	New Cingular Wireless Services	Baa1	8,75	01.03.2031	30.046	0,01
400.000	Newell Brands	Baa3	3,15	01.04.2021	414.152	0,13
500.000	Newell Brands	Baa3	3,85	01.04.2023	529.599	0,16
150.000	Newell Brands	Baa3	5,50	01.04.2046	177.962	0,05
400.000	Newmont Mining	Baa2	3,50	15.03.2022	413.768	0,13
100.000	Newmont Mining	Baa2	6,25	01.10.2039	110.253	0,03
50.000	NiSource Finance	Baa2	4,80	15.02.2044	57.352	0,02
170.000	Noble Energy	Baa3	4,15	15.12.2021	178.500	0,05
200.000	Noble Energy	Baa3	5,25	15.11.2043	202.443	0,06
580.000	Nomura Holdings	Baa1	6,70	04.03.2020	671.970	0,20
300.000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01.08.2023	320.262	0,10
100.000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01.06.2043	117.702	0,04
500.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	24.04.2020	555.216	0,17
400.000	Novartis Capital	Aa3	2,40	21.09.2022	412.513	0,13
150.000	Novartis Capital	Aa3	3,40	06.05.2024	163.535	0,05
110.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	06.05.2044	131.587	0,04
140.000	Occidental Petroleum	A3	2,70	15.02.2023	141.687	0,04
50.000	Occidental Petroleum	A3	3,50	15.06.2025	52.909	0,02
1.000.000	Occidental Petroleum	A3	3,40	15.04.2026	1.050.397	0,32
190.000	Occidental Petroleum	A3	4,40	15.04.2046	206.663	0,06
80.000	Omnicom Group	Baa1	3,65	01.11.2024	84.507	0,03
950.000	Omnicom Group	Baa1	3,60	15.04.2026	998.232	0,30
1.000.000	Oracle	A1	5,00	08.07.2019	1.109.043	0,34
75.000	Oracle	A1	2,25	08.10.2019	77.260	0,02
610.000	Oracle	A1	3,88	15.07.2020	664.941	0,20
400.000	Oracle	A1	2,50	15.05.2022	408.238	0,12
1.100.000	Oracle	A1	2,95	15.05.2025	1.143.882	0,35
100.000	Oracle	A1	4,30	08.07.2034	105.892	0,03
400.000	Oracle	A1	5,38	15.07.2040	480.596	0,15
100.000	Oracle	A1	4,50	08.07.2044	108.560	0,03
630.000	Oracle	A1	4,13	15.05.2045	648.142	0,20
510.000	Orange	Baa1	9,00	01.03.2031	791.256	0,24
940.000	Pacific Gas & Electric	A3	6,05	01.03.2034	1.244.199	0,38
200.000	PepsiCo	A1	3,13	01.11.2020	213.194	0,07
100.000	PepsiCo	A1	3,00	25.08.2021	106.562	0,03
480.000	PepsiCo	A1	2,75	05.03.2022	501.460	0,15
800.000	PepsiCo	A1	3,10	17.07.2022	851.556	0,26
150.000	PepsiCo	A1	2,75	30.04.2025	155.296	0,05
500.000	PepsiCo	A1	2,85	24.02.2026	519.500	0,16
300.000	PepsiCo	A1	5,50	15.01.2040	378.060	0,12
100.000	PepsiCo	A1	4,88	01.11.2040	116.702	0,04
110.000	PepsiCo	A1	4,45	14.04.2046	126.070	0,04
800.000	Pfizer	A1	3,40	15.05.2024	872.398	0,27
600.000	Pfizer	A1	7,20	15.03.2039	915.109	0,28
50.000	Pfizer	A1	4,30	15.06.2043	56.145	0,02
150.000	Philip Morris International	A2	4,50	26.03.2020	166.779	0,05
800.000	Philip Morris International	A2	1,88	25.02.2021	809.475	0,25
100.000	Philip Morris International	A2	6,38	16.05.2038	137.191	0,04
500.000	Philip Morris International	A2	4,38	15.11.2041	545.240	0,17
200.000	Philip Morris International	A2	4,13	04.03.2043	212.742	0,06
450.000	Phillips 66	A3	4,65	15.11.2034	477.298	0,15
120.000	Phillips 66	A3	5,88	01.05.2042	142.673	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
400.000	Phillips 66	A3	4,88	15.11.2044	436.098	0,13
700.000	Plains All American Pipeline	Baa3	3,65	01.06.2022	672.365	0,20
1.250.000	PNC Bank	A2	2,30	01.06.2020	1.277.975	0,39
250.000	PNC Bank	A2	2,15	29.04.2021	254.479	0,08
100.000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29.04.2024	107.290	0,03
110.000	PNC Funding	A3	5,13	08.02.2020	122.926	0,04
400.000	Procter & Gamble	Aa3	2,30	06.02.2022	414.606	0,13
100.000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05.03.2037	137.285	0,04
220.000	Prudential Financial	Baa2	5,63	15.06.2043	229.350	0,07
500.000	Prudential Financial	Baa1	4,60	15.05.2044	533.074	0,16
500.000	QUALCOMM	A1	3,00	20.05.2022	520.981	0,16
241.000	QUALCOMM	A1	3,45	20.05.2025	254.950	0,08
100.000	QUALCOMM	A1	4,65	20.05.2035	107.790	0,03
338.000	QUALCOMM	A1	4,80	20.05.2045	351.653	0,11
100.000	Qwest	Ba1	6,75	01.12.2021	107.000	0,03
600.000	Qwest	Ba1	6,88	15.09.2033	591.000	0,18
120.000	Raytheon	A3	2,50	15.12.2022	124.447	0,04
80.000	Republic Services	Baa3	5,00	01.03.2020	88.697	0,03
700.000	Republic Services	Baa3	3,55	01.06.2022	744.524	0,23
200.000	Reynolds American	Baa3	3,25	12.06.2020	211.119	0,06
400.000	Reynolds American	Baa3	5,70	15.08.2035	486.593	0,15
370.000	Reynolds American	Baa3	5,85	15.08.2045	470.737	0,14
50.000	Rio Tinto Alcan	A3	6,13	15.12.2033	57.997	0,02
800.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	3,50	22.03.2022	837.981	0,25
500.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	3,75	15.06.2025	525.251	0,16
540.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	5,20	02.11.2040	601.083	0,18
50.000	Royal Bank of Canada	Aa3	2,50	19.01.2021	51.489	0,02
140.000	Royal Bank of Canada	Baa1	4,65	27.01.2026	148.959	0,05
110.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	6,40	21.10.2019	123.134	0,04
100.000	Sanofi	A1	4,00	29.03.2021	109.649	0,03
50.000	Santander Holdings	Baa2	2,65	17.04.2020	49.349	0,02
50.000	Santander Holdings	Baa2	4,50	17.07.2025	51.301	0,02
100.000	Santander UK	A1	2,38	16.03.2020	100.034	0,03
300.000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01.01.2025	237.000	0,07
91.000	Sempra Energy	Baa1	6,00	15.10.2039	111.543	0,03
1.250.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	10.11.2020	1.279.019	0,39
100.000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11.05.2025	104.352	0,03
545.000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15.12.2038	729.235	0,22
608.000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25.03.2040	740.005	0,23
200.000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12.08.2043	220.029	0,07
470.000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11.05.2045	506.316	0,15
100.000	Simon Property Group	A2	3,38	01.10.2024	106.202	0,03
600.000	Southern	Baa2	4,40	01.07.2046	640.753	0,19
100.000	Southern Copper	Baa2	7,50	27.07.2035	110.500	0,03
110.000	Southern Copper	Baa2	5,88	23.04.2045	103.537	0,03
45.000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15.03.2024	49.927	0,02
350.000	State Street	A2	3,10	15.05.2023	363.306	0,11
100.000	State Street	A1	3,55	18.08.2025	108.571	0,03
500.000	State Street	A1	2,65	19.05.2026	506.775	0,15
100.000	Stryker	Baa1	3,50	15.03.2026	105.999	0,03
300.000	Stryker	Baa1	4,63	15.03.2046	335.731	0,10
250.000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	2,65	23.07.2020	257.146	0,08
1.500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,93	09.03.2021	1.557.947	0,47
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09.03.2026	108.968	0,03
300.000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15.06.2038	382.397	0,12
200.000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	5,35	15.05.2045	198.099	0,06
1.000.000	Svenska Handelsbanken	Aa2	2,45	30.03.2021	1.024.614	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	Synchrony Financial	Baa3	3,00	15.08.2019	132.061	0,04
100.000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15.08.2024	102.733	0,03
272.000	Sysco	A3	3,75	01.10.2025	292.558	0,09
800.000	Sysco	A3	3,30	15.07.2026	829.589	0,25
150.000	Target	A2	3,88	15.07.2020	163.880	0,05
500.000	Target	A2	2,90	15.01.2022	531.180	0,16
500.000	Target	A2	3,63	15.04.2046	510.084	0,16
150.000	Telefonica Emisiones	Baa2	4,57	27.04.2023	165.944	0,05
638.000	Telefonica Emisiones	Baa2	7,05	20.06.2036	814.395	0,25
500.000	Thermo Fisher Scientific	Baa3	3,00	15.04.2023	509.127	0,15
220.000	Thermo Fisher Scientific	Baa3	4,15	01.02.2024	239.655	0,07
1.000.000	Time Warner	Baa2	4,70	15.01.2021	1.115.440	0,34
200.000	Time Warner	Baa2	3,60	15.07.2025	211.684	0,06
110.000	Time Warner	Baa2	7,63	15.04.2031	152.757	0,05
80.000	Time Warner	Baa2	7,70	01.05.2032	111.394	0,03
300.000	Time Warner	Baa2	6,25	29.03.2041	377.066	0,11
150.000	Time Warner	Baa2	4,85	15.07.2045	162.577	0,05
1.200.000	Time Warner Cable	Ba1	5,00	01.02.2020	1.304.987	0,40
200.000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01.05.2037	232.262	0,07
300.000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15.11.2040	326.837	0,10
100.000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01.09.2041	105.789	0,03
100.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,50	14.12.2020	103.221	0,03
600.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,13	07.04.2021	609.277	0,19
200.000	Total Capital	Aa3	4,45	24.06.2020	221.774	0,07
400.000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15.07.2023	410.472	0,12
400.000	Total Capital International	Aa3	2,10	19.06.2019	409.222	0,12
650.000	Total Capital International	Aa3	3,70	15.01.2024	708.219	0,22
100.000	Total Capital International	Aa3	3,75	10.04.2024	109.192	0,03
200.000	Total System Services	Baa3	4,80	01.04.2026	216.409	0,07
300.000	Toyota Motor Credit	Aa3	2,13	18.07.2019	307.323	0,09
30.000	Toyota Motor Credit	Aa3	4,50	17.06.2020	33.467	0,01
300.000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,30	12.01.2022	323.014	0,10
1.000.000	TransCanada PipeLines	A3	4,88	15.01.2026	1.138.503	0,35
100.000	TransCanada PipeLines	A3	6,20	15.10.2037	121.334	0,04
100.000	TransCanada PipeLines	A3	7,63	15.01.2039	141.896	0,04
800.000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01.02.2026	999.351	0,30
100.000	Travelers	A2	6,25	15.06.2037	138.484	0,04
100.000	Tyson Foods	Baa3	3,95	15.08.2024	107.896	0,03
250.000	UBS	A1	4,88	04.08.2020	277.424	0,08
80.000	Unilever Capital	A1	5,90	15.11.2032	110.912	0,03
350.000	United Parcel Service	Aa3	3,13	15.01.2021	375.423	0,11
100.000	United Parcel Service	Aa3	6,20	15.01.2038	141.840	0,04
1.000.000	United Technologies	A3	3,10	01.06.2022	1.061.948	0,32
650.000	United Technologies	A3	4,50	01.06.2042	743.851	0,23
500.000	United Technologies	A3	4,15	15.05.2045	549.088	0,17
94.000	UnitedHealth Group	A3	2,70	15.07.2020	97.972	0,03
270.000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15.03.2022	281.514	0,09
400.000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15.07.2025	438.722	0,13
200.000	UnitedHealth Group	A3	4,63	15.07.2035	232.140	0,07
350.000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15.02.2038	510.027	0,16
400.000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15.07.2045	475.560	0,14
1.200.000	US Bancorp	A1	2,35	29.01.2021	1.237.037	0,38
210.000	US Bancorp	A1	2,95	15.07.2022	218.569	0,07
50.000	Vale Overseas	Ba3	4,38	11.01.2022	46.812	0,01
500.000	Vale Overseas	Ba3	8,25	17.01.2034	524.375	0,16
100.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	21.11.2036	92.125	0,03
150.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	10.11.2039	136.312	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Valero Energy	Baa2	6,63	15.06.2037	109.096	0,03
150.000	Verizon Communications	Baa1	2,63	21.02.2020	155.063	0,05
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	4,50	15.09.2020	1.110.367	0,34
300.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2021	323.046	0,10
150.000	Verizon Communications	Baa1	3,00	01.11.2021	157.442	0,05
200.000	Verizon Communications	Baa1	2,45	01.11.2022	202.092	0,06
160.000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15.09.2023	186.254	0,06
400.000	Verizon Communications	Baa1	4,15	15.03.2024	440.226	0,13
200.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2024	212.382	0,06
400.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.09.2033	509.006	0,15
250.000	Verizon Communications	Baa1	5,05	15.03.2034	278.566	0,08
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15.01.2036	1.024.989	0,31
150.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.02.2038	189.248	0,06
1.040.000	Verizon Communications	Baa1	6,55	15.09.2043	1.397.656	0,42
800.000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21.08.2046	873.363	0,27
1.269.000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15.09.2048	1.309.912	0,40
600.000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21.08.2054	636.908	0,19
340.000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15.03.2055	342.845	0,10
200.000	Viacom	Baa2	4,25	01.09.2023	207.967	0,06
120.000	Viacom	Baa2	4,38	15.03.2043	97.400	0,03
800.000	Viacom	Baa2	5,85	01.09.2043	803.697	0,24
400.000	Visa	A1	2,20	14.12.2020	411.544	0,13
1.300.000	Visa	A1	3,15	14.12.2025	1.380.725	0,42
581.000	Visa	A1	4,30	14.12.2045	669.217	0,20
200.000	Vodafone Group	Baa1	5,45	10.06.2019	220.488	0,07
150.000	Vodafone Group	Baa1	2,50	26.09.2022	147.312	0,05
100.000	Vodafone Group	Baa1	6,15	27.02.2037	115.903	0,04
500.000	Vodafone Group	Baa1	4,38	19.02.2043	472.168	0,14
1.100.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,25	15.04.2021	1.241.708	0,38
250.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,88	05.04.2027	330.992	0,10
110.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,25	01.09.2035	143.510	0,04
210.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,50	15.08.2037	303.695	0,09
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,20	15.04.2038	562.517	0,17
130.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	01.04.2040	174.426	0,05
40.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	15.04.2041	53.645	0,02
500.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,00	11.04.2043	555.075	0,17
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,75	02.10.2043	490.742	0,15
300.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,30	22.04.2044	349.835	0,11
1.000.000	Walgreen	Baa2	3,10	15.09.2022	1.027.595	0,31
200.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,30	18.11.2021	209.323	0,06
110.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18.11.2044	118.225	0,04
1.100.000	Walt Disney	A2	2,30	12.02.2021	1.141.324	0,35
390.000	Walt Disney	A2	3,00	13.02.2026	418.853	0,13
120.000	Wells Fargo & Co	A2	2,15	30.01.2020	121.931	0,04
200.000	Wells Fargo & Co	A2	2,60	22.07.2020	206.115	0,06
1.080.000	Wells Fargo & Co	A2	2,55	07.12.2020	1.109.940	0,34
1.300.000	Wells Fargo & Co	A2	2,50	04.03.2021	1.331.493	0,40
500.000	Wells Fargo & Co	A2	4,60	01.04.2021	559.459	0,17
100.000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13.02.2023	103.322	0,03
200.000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15.08.2023	214.403	0,07
150.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19.02.2025	152.696	0,05
500.000	Wells Fargo & Co	A3	4,30	22.07.2027	537.631	0,16
150.000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02.11.2043	172.721	0,05
200.000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15.01.2044	237.740	0,07
1.100.000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04.11.2044	1.141.508	0,35
600.000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01.05.2045	630.443	0,19
50.000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17.11.2045	54.402	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	01.12.2086	531.543	0,16
120.000	Westpac Banking	Aa2	2,30	26.05.2020	122.319	0,04
1.000.000	Westpac Banking	Aa2	2,60	23.11.2020	1.030.011	0,31
40.000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15.03.2032	52.767	0,02
250.000	Williams Partners	Baa3	5,25	15.03.2020	255.000	0,08
170.000	Williams Partners	Baa3	4,88	15.05.2023	164.050	0,05
300.000	Williams Partners	Baa3	6,30	15.04.2040	290.458	0,09
150.000	Williams Partners	Baa3	5,10	15.09.2045	130.414	0,04
50.000	WPP Finance 2010	Baa2	4,75	21.11.2021	55.332	0,02
450.000	WPP Finance 2010	Baa2	3,75	19.09.2024	472.917	0,14
200.000	Wyeth	A1	6,50	01.02.2034	269.875	0,08
640.000	Wyeth	A1	5,95	01.04.2037	848.938	0,26
200.000	Xerox	Baa2	4,50	15.05.2021	201.165	0,06
32.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,15	01.04.2022	32.500	0,01
250.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01.04.2025	256.572	0,08
500.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	4,45	15.08.2045	502.806	0,15
100.000	Zoetis	Baa2	4,70	01.02.2043	99.022	0,03
Summe Unternehmensanleihen					324.198.568	98,49
Summe Übertragbare Wertpapiere					324.198.568	98,49

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - (0,06) % (31. Dezember 2015 - null)

Offene Futures* - (0,00) % (31. Dezember 2015 - null)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	United States 10 years Note (Cbt) Short-Futures	(392.719)	21.09.2016	(6.234)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(6.234)	(0,00)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – (0,06) % (31. Dezember 2015 – null)

Abwicklungstag	Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
05.07.2016	EUR 58.271.905	USD 64.944.213	(207.074)	(0,06)
05.07.2016	EUR 1.295.647	USD 1.443.299	(3.901)	(0,00)
05.07.2016	USD 103.753	EUR 93.080	346	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			346	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(210.975)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(210.629)	(0,06)
Summe derivativer Finanzinstrumente			(216.863)	(0,06)
Summe Anlagen			323.981.705	98,43
Sonstiges Nettovermögen – 1,57 % (31. Dezember 2015 – 1,43 %)			5.179.447	1,57
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			329.161.152	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen
	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	79,44
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	18,91
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,04
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>1,61</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

**Kontrahenten für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte sind Merrill Lynch International und Barclays Bank Plc.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markt iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Quality Weighted Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex umfasst auf Euro lautende Staatsanleihen mit Investment Grade-Rating aus Ländern der Eurozone. Der Referenzindex strebt eine Zielabdeckung des Universums der auf Euro lautenden Staatsanleihen mit angepasster Gewichtung an. Dabei werden Länder mit relativ soliden Fundamentaldaten höher und Länder mit relativ schwachen Fundamentaldaten geringer gewichtet. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird.

Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Referenzindex, vor Gebühren und Aufwendungen, durch ein Portfolio, das überwiegend aus festverzinslichen, auf Euro lautenden Staatsanleihen aus Ländern der Eurozone besteht und nach Festlegung des Portfoliounterwalters alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere (die "Basiswertpapiere") umfasst, abzubilden.

Die Basiswertpapiere sind an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Wertpapierbörsen notiert, und der Fonds erwirbt die Basiswertpapiere von einem Broker oder einem Kontrahenten, der an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Börsen handelt. Der Fonds wird nach einem passiven Ansatz verwaltet.

Der Fonds investiert grundsätzlich in demselben Verhältnis wie der Referenzindex in eine wesentliche Anzahl der Basiswertpapiere, wie vom Portfoliounterwalter bestimmt, und wird, vorbehaltlich der in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, üblicherweise einen erheblichen Teil seines Gesamtvermögens in die Basiswertpapiere des Referenzindex investieren.

Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Einlagen zählen.

Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte, die der Fonds daneben halten darf, werden zusammen mit etwaigen Gebühren und Aufwendungen gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet.

Der Wert der Fondsanteile ist an den Referenzindex gekoppelt, dessen Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Fonds hat keinen Letzten Rückkauftag. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Fonds gemäß den im Prospekt aufgeführten Bedingungen und/oder der Satzung zu beenden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

Der Fonds hat den Referenzindex mit seinem geschätzten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	€14.940.242	€21,65

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	5,80 %	5,97 %
	<u>Tracking Error</u> <u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz*</u> <u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,12 %	(0,17) %

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Staatsanleihen – 98,35 % (31. Dezember 2015 – 97,97 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
50.000	Österreich (Republik)	Aa1	4,65	15.01.2018	54.002	0,36
90.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,15	19.10.2018	93.496	0,63
85.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,95	18.06.2019	91.179	0,61
90.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,65	20.04.2022	110.907	0,74
15.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,40	22.11.2022	18.570	0,12
60.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,75	20.10.2023	68.723	0,46
70.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,20	20.10.2025	77.480	0,52
60.000	Österreich (Republik)	Aa1	0,75	20.10.2026	63.294	0,42
10.000	Österreich (Republik)	Aa1	2,40	23.05.2034	13.120	0,09
65.000	Österreich (Republik)	Aa1	4,15	15.03.2037	109.536	0,73
15.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,15	20.06.2044	23.987	0,16
17.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,80	26.01.2062	34.061	0,23
80.000	Belgien (Königreich)	Aa3	5,50	28.09.2017	86.016	0,58
10.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2018	10.797	0,07
75.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2019	84.486	0,57
130.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2022	162.895	1,09
120.000	Belgien (Königreich)	Aa3	2,25	22.06.2023	140.784	0,94
60.000	Belgien (Königreich)	Aa3	2,60	22.06.2024	72.749	0,49
80.000	Belgien (Königreich)	Aa3	0,80	22.06.2025	85.022	0,57
35.000	Belgien (Königreich)	Aa3	1,00	22.06.2026	37.635	0,25
30.000	Belgien (Königreich)	Aa3	5,50	28.03.2028	48.037	0,32
30.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2032	45.745	0,31
80.000	Belgien (Königreich)	Aa3	5,00	28.03.2035	141.636	0,95
55.000	Belgien (Königreich)	Aa3	1,90	22.06.2038	66.985	0,45
25.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,25	28.03.2041	44.189	0,30
20.000	Belgien (Königreich)	Aa3	3,75	22.06.2045	34.350	0,24
10.000	Belgien (Königreich)	Aa3	2,15	22.06.2066	12.472	0,08
5.000	Finnland (Republik)	Aa1	1,13	15.09.2018	5.188	0,04
50.000	Finnland (Republik)	Aa1	4,38	04.07.2019	57.484	0,39
40.000	Finnland (Republik)	Aa1	3,38	15.04.2020	45.922	0,31
10.000	Finnland (Republik)	Aa1	3,50	15.04.2021	11.890	0,08
35.000	Finnland (Republik)	Aa1	1,50	15.04.2023	39.120	0,26
10.000	Finnland (Republik)	Aa1	0,88	15.09.2025	10.714	0,07
20.000	Finnland (Republik)	Aa1	2,75	04.07.2028	26.056	0,17
25.000	Finnland (Republik)	Aa1	0,75	15.04.2031	26.342	0,18
10.000	Finnland (Republik)	Aa1	2,63	04.07.2042	15.079	0,10
175.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,00	25.07.2017	177.846	1,19
30.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,25	25.10.2017	31.893	0,21
180.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,00	25.05.2018	185.280	1,24
100.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.02.2019	101.378	0,68
30.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,25	25.04.2019	34.052	0,23
150.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,00	25.05.2019	156.600	1,05
230.000	Frankreich (Staat)	Aa2	8,50	25.10.2019	298.876	2,00
50.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,00	25.05.2020	50.858	0,34
170.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,75	25.04.2021	204.089	1,37
50.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,75	25.04.2021	60.026	0,40
50.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,25	25.10.2021	59.607	0,40
160.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,00	25.04.2022	190.840	1,28
100.000	Frankreich (Staat)	Aa2	8,50	25.04.2023	159.692	1,07
130.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,25	25.10.2023	172.293	1,15
120.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,75	25.11.2024	137.581	0,92
40.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,50	25.05.2025	41.535	0,28
120.000	Frankreich (Staat)	Aa2	6,00	25.10.2025	186.119	1,25
115.000	Frankreich (Staat)	Aa2	0,50	25.05.2026	118.428	0,79
90.000	Frankreich (Staat)	Aa2	5,50	25.04.2029	148.500	0,99

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 98,35 % (31. Dezember 2015 – 97,97 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
75.000	Frankreich (Staat)	Aa2	2,50	25.05.2030	96.025	0,64
80.000	Frankreich (Staat)	Aa2	1,50	25.05.2031	91.376	0,61
20.000	Frankreich (Staat)	Aa2	5,75	25.10.2032	36.470	0,24
95.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,75	25.04.2035	164.598	1,10
75.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,00	25.10.2038	124.983	0,84
50.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,50	25.04.2041	91.545	0,61
45.000	Frankreich (Staat)	Aa2	3,25	25.05.2045	71.511	0,48
45.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,00	25.04.2055	86.321	0,58
20.000	Frankreich (Staat)	Aa2	4,00	25.04.2060	39.467	0,26
100.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.09.2017	100.784	0,67
80.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.12.2017	80.759	0,54
280.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	13.04.2018	284.542	1,90
120.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,25	04.07.2018	131.857	0,88
100.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	22.02.2019	104.416	0,70
130.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	12.04.2019	134.207	0,90
270.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	11.10.2019	278.049	1,86
250.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,25	04.09.2020	280.582	1,88
70.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.01.2021	79.948	0,54
130.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	09.04.2021	133.518	0,89
65.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.07.2021	77.619	0,52
100.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,75	04.07.2022	113.748	0,76
75.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	04.09.2022	84.353	0,56
80.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.02.2023	90.486	0,61
115.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,00	15.08.2023	135.236	0,91
170.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.05.2024	195.147	1,31
150.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	15.08.2024	166.280	1,11
30.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	15.02.2025	31.998	0,21
50.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	15.08.2025	55.528	0,37
40.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	15.02.2026	42.453	0,28
90.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,50	04.07.2027	156.700	1,05
120.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,25	04.01.2030	223.313	1,50
80.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75	04.07.2034	146.157	0,98
90.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,00	04.01.2037	158.819	1,06
20.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,25	04.07.2039	37.896	0,25
70.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75	04.07.2040	142.941	0,95
50.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.07.2042	86.791	0,58
80.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.07.2044	125.989	0,84
54.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	15.08.2046	86.700	0,58
65.000	Irland (Republik)	A3	4,40	18.06.2019	74.110	0,50
115.000	Irland (Republik)	A3	5,00	18.10.2020	140.724	0,94
50.000	Irland (Republik)	A3	3,40	18.03.2024	61.692	0,41
70.000	Irland (Republik)	A3	5,40	13.03.2025	99.212	0,66
20.000	Irland (Republik)	A3	1,00	15.05.2026	20.895	0,14
17.000	Irland (Republik)	A3	2,40	15.05.2030	20.445	0,14
30.000	Irland (Republik)	A3	2,00	18.02.2045	35.323	0,24
15.000	Italien (Republik)	Baa2	5,25	01.08.2017	15.873	0,11
70.000	Italien (Republik)	Baa2	0,00	30.08.2017	70.115	0,47
210.000	Italien (Republik)	Baa2	3,50	01.11.2017	220.101	1,47
110.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.08.2018	120.393	0,81
130.000	Italien (Republik)	Baa2	0,30	15.10.2018	130.995	0,88
140.000	Italien (Republik)	Baa2	1,50	01.08.2019	146.289	0,98
130.000	Italien (Republik)	Baa2	1,05	01.12.2019	134.372	0,90
20.000	Italien (Republik)	Baa2	4,00	01.09.2020	23.176	0,16
105.000	Italien (Republik)	Baa2	0,65	01.11.2020	106.941	0,72
60.000	Italien (Republik)	Baa2	3,75	01.05.2021	69.770	0,47
140.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2021	171.199	1,15
200.000	Italien (Republik)	Baa2	1,45	15.09.2022	209.962	1,41

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 98,35 % (31. Dezember 2015 – 97,97 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
120.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.03.2024	151.290	1,01
75.000	Italien (Republik)	Baa2	3,75	01.09.2024	90.711	0,61
30.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.03.2025	39.534	0,26
120.000	Italien (Republik)	Baa2	1,50	01.06.2025	123.472	0,83
20.000	Italien (Republik)	Baa2	2,00	01.12.2025	21.326	0,14
70.000	Italien (Republik)	Baa2	6,50	01.11.2027	106.383	0,71
55.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2028	74.458	0,50
100.000	Italien (Republik)	Baa2	5,25	01.11.2029	143.136	0,96
55.000	Italien (Republik)	Baa2	6,00	01.05.2031	85.842	0,57
60.000	Italien (Republik)	Baa2	5,75	01.02.2033	93.519	0,63
45.000	Italien (Republik)	Baa2	4,00	01.02.2037	59.710	0,40
30.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.08.2039	45.551	0,31
50.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.09.2040	75.920	0,51
15.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2044	22.619	0,15
40.000	Italien (Republik)	Baa2	3,25	01.09.2046	48.157	0,32
15.000	Luxemburg (Republik)	Aaa	2,13	10.07.2023	17.569	0,12
120.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	4,50	15.07.2017	126.336	0,85
40.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	1,25	15.01.2018	41.156	0,28
200.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	1,25	15.01.2019	209.372	1,40
20.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	4,00	15.07.2019	22.799	0,15
130.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	3,50	15.07.2020	151.507	1,01
70.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	2,25	15.07.2022	81.315	0,54
50.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	1,75	15.07.2023	57.191	0,38
50.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	2,00	15.07.2024	58.735	0,39
80.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	0,25	15.07.2025	82.027	0,55
35.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	5,50	15.01.2028	56.824	0,38
45.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	2,50	15.01.2033	61.395	0,41
40.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	4,00	15.01.2037	69.349	0,46
70.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	3,75	15.01.2042	127.165	0,85
35.000	Niederlande (Königreich)	Aaa	2,75	15.01.2047	57.319	0,38
10.000	Slowakei (Republik)	A2	1,50	28.11.2018	10.398	0,07
40.000	Slowakei (Republik)	A2	1,38	21.01.2027	42.907	0,29
15.000	Slowakei (Republik)	A2	3,88	08.02.2033	21.184	0,14
10.000	Slowenien (Republik)	Baa3	2,13	28.07.2025	10.967	0,07
45.000	Spanien (Königreich)	Baa2	0,50	31.10.2017	45.403	0,30
100.000	Spanien (Königreich)	Baa2	2,75	30.04.2019	107.866	0,72
95.000	Spanien (Königreich)	Baa2	4,30	31.10.2019	108.603	0,73
45.000	Spanien (Königreich)	Baa2	1,15	30.07.2020	46.996	0,31
150.000	Spanien (Königreich)	Baa2	5,85	31.01.2022	195.822	1,31
60.000	Spanien (Königreich)	Baa2	5,40	31.01.2023	78.788	0,53
40.000	Spanien (Königreich)	Baa2	3,80	30.04.2024	48.705	0,33
130.000	Spanien (Königreich)	Baa2	4,65	30.07.2025	169.764	1,14
65.000	Spanien (Königreich)	Baa2	1,95	30.04.2026	69.319	0,46
20.000	Spanien (Königreich)	Baa2	5,90	30.07.2026	28.744	0,19
70.000	Spanien (Königreich)	Baa2	6,00	31.01.2029	106.260	0,71
30.000	Spanien (Königreich)	Baa2	5,75	30.07.2032	47.237	0,32
20.000	Spanien (Königreich)	Baa2	4,20	31.01.2037	27.404	0,18
20.000	Spanien (Königreich)	Baa2	4,90	30.07.2040	30.380	0,20
10.000	Spanien (Königreich)	Baa2	4,70	30.07.2041	14.892	0,10
20.000	Spanien (Königreich)	Baa2	5,15	31.10.2044	32.052	0,21
20.000	Spanien (Königreich)	Baa2	2,90	31.10.2046	22.464	0,15
Summe Staatsanleihen					<u>14.693.982</u>	<u>98,35</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere					<u>14.693.982</u>	<u>98,35</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					14.693.982	98,35
Sonstiges Nettovermögen – 1,65 % (31. Dezember 2015 – 2,07 %)					246.260	1,65
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					<u>14.940.242</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen
	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	53,31
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	6,59
Sonstige übertragbare Wertpapiere	38,42
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>1,68</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Health Care Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Health Care* (Gesundheitswesen) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag. Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird. Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Referenzindex, vor Gebühren und Aufwendungen, durch ein Portfolio von Dividendenpapieren, das nach Festlegung des Portfoliounterwalters alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere (die "Basiswertpapiere") umfasst, nachzuvollziehen oder abzubilden. Der Fonds wird nach einem passiven Ansatz verwaltet. Die Basiswertpapiere sind an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Wertpapierbörsen notiert oder werden an diesen gehandelt, und der Fonds erwirbt die Basiswertpapiere von einem Broker oder einem Kontrahenten, der an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Börsen handelt. Der Fonds investiert grundsätzlich in einem ähnlichen Verhältnis wie der Referenzindex in eine wesentliche Anzahl der Basiswertpapiere, wie vom Portfoliounterwalter bestimmt, und wird, vorbehaltlich der in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, üblicherweise einen erheblichen Teil seines Gesamtvermögens in die Basiswertpapiere des Referenzindex investieren. Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Einlagen zählen. Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte, die der Fonds daneben halten darf, werden zusammen mit etwaigen Gebühren und Aufwendungen gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet. Der Wert der Fondsanteile ist an den Referenzindex gekoppelt, dessen Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten. Die Rendite des Anteilinhabers hängt von der Wertentwicklung des Referenzindex ab. Der Fonds hat keinen Letzten Rückkaufstag. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Fonds gemäß den im Prospekt aufgeführten Bedingungen und/oder der Satzung zu beenden.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	\$184.815.225	\$26,57
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	6,31 %	6,37 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,08 %	(0,06) %

* Der Fonds wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,90 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie			
9.708	Alexion Pharmaceuticals	1.133.506	0,61
3.285	Alnylam Pharmaceuticals	182.284	0,10
32.640	Amgen	4.966.176	2,69
9.506	Biogen	2.298.741	1,24
6.947	BioMarin Pharmaceutical	540.476	0,29
33.934	Celgene	3.346.910	1,81
20.029	CSL	1.673.007	0,91
2.448	Genmab	442.313	0,24
59.320	Gilead Sciences	4.948.474	2,68
6.307	Illumina	885.377	0,48
7.212	Incyte	576.816	0,31
5.175	Ionis Pharmaceuticals	120.526	0,07
7.053	Medivation	425.296	0,23
3.331	Regeneron Pharmaceuticals	1.163.285	0,63
1.965	United Therapeutics	208.133	0,11
10.586	Vertex Pharmaceuticals	910.608	0,49
		23.821.928	12,89
Chemie			
2.281	Lonza Group	377.435	0,20
		377.435	0,20
Elektronik			
14.280	Agilent Technologies	633.461	0,34
17.469	Hoya	618.796	0,34
1.179	Mettler-Toledo International	430.241	0,23
3.519	Waters	494.947	0,27
		2.177.445	1,18
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
64.026	Abbott Laboratories	2.516.862	1,36
21.287	Baxter International	962.598	0,52
9.144	Becton Dickinson & Co	1.550.731	0,84
58.658	Boston Scientific	1.370.837	0,74
2.464	Cochlear	222.457	0,12
5.233	Coloplast	388.912	0,21
2.095	Cooper	359.439	0,19
3.183	CR Bard	748.514	0,40
4.287	Cyberdyne	95.861	0,05
10.405	Dentsply Sirona	645.526	0,35
9.294	Edwards Lifesciences	926.891	0,50
8.846	Essilor International	1.167.993	0,63
8.623	Getinge	175.764	0,09
3.573	Henry Schein	631.706	0,34
11.028	Hologic	381.569	0,21
3.867	IDEXX Laboratories	359.090	0,19
1.609	Intuitive Surgical	1.064.209	0,58
61.028	Medtronic	5.295.400	2,87
12.620	Olympus	466.838	0,25
3.783	Patterson	181.168	0,10
9.526	QIAGEN	206.314	0,11
6.016	ResMed	380.392	0,21
38.607	Smith & Nephew	653.897	0,35

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,90 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
2.296	Sonova Holding	304.028	0,16
12.383	St Jude Medical	965.874	0,52
14.581	Stryker	1.747.241	0,95
6.722	Systemex	458.005	0,25
14.726	Terumo	623.691	0,34
17.219	Thermo Fisher Scientific	2.544.279	1,38
4.174	Varian Medical Systems	343.228	0,19
5.279	William Demant Holding	102.477	0,06
8.713	Zimmer Biomet Holdings	1.048.871	0,57
		<u>28.890.662</u>	<u>15,63</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
15.093	Aetna	1.843.308	1,00
11.381	Anthem	1.494.781	0,81
7.322	Centene	522.571	0,28
11.098	Cigna	1.420.433	0,77
7.273	DaVita HealthCare Partners	562.348	0,30
8.046	Envision Healthcare Holdings	204.127	0,11
17.670	Fresenius & Co	1.292.078	0,70
9.422	Fresenius Medical Care & Co	816.768	0,44
13.710	HCA Holdings	1.055.807	0,57
74.754	Healthscope	159.193	0,09
6.386	Humana	1.148.714	0,62
4.360	Laboratory of America Holdings	567.977	0,31
15.881	MediClinic International	232.465	0,12
4.051	MEDNAX	293.414	0,16
2.396	Miraca Holdings	103.230	0,06
6.176	Quest Diagnostics	502.788	0,27
6.094	Ramsay Health Care	325.618	0,18
16.156	Ryman Healthcare	107.354	0,06
16.912	Sonic Healthcare	271.372	0,15
41.256	UnitedHealth Group	5.825.347	3,15
3.929	Universal Health Services	526.879	0,28
		<u>19.276.572</u>	<u>10,43</u>
Internet-Software und -Dienste			
8.359	M3	289.253	0,16
		<u>289.253</u>	<u>0,16</u>
Pharmazeutika			
69.935	AbbVie	4.329.676	2,34
4.425	Actelion	741.285	0,40
8.111	Alfresa Holdings	168.086	0,09
6.465	Alkermes	279.417	0,15
17.132	Allergan	3.959.034	2,14
8.417	AmerisourceBergen	667.636	0,36
90.936	Astellas Pharma	1.418.244	0,77
54.579	AstraZeneca	3.259.177	1,76
35.877	Bayer	3.587.178	1,94
72.453	Bristol-Myers Squibb	5.328.918	2,88
14.174	Cardinal Health	1.105.714	0,60
9.668	Chugai Pharmaceutical	342.560	0,19
26.018	Daiichi Sankyo	627.308	0,34
10.911	Eisai	604.949	0,33
43.222	Eli Lilly & Co	3.403.733	1,84

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,90 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
9.264	Endo International	144.426	0,08
28.840	Express Scripts Holding	2.186.072	1,18
168	Galenica	226.081	0,12
211.383	GlaxoSmithKline	4.533.945	2,45
12.851	Grifols	289.248	0,16
6.200	Hikma Pharmaceuticals	204.303	0,11
2.701	Hisamitsu Pharmaceutical	154.809	0,08
2.650	Jazz Pharmaceuticals	374.472	0,20
119.700	Johnson & Johnson	14.519.610	7,86
11.229	Kyowa Hakko Kirin	190.014	0,10
4.998	Mallinckrodt	303.778	0,16
9.915	McKesson	1.850.635	1,00
7.375	Medipal Holdings	120.484	0,07
5.569	Merck	563.315	0,31
120.422	Merck & Co	6.937.511	3,75
9.698	Mitsubishi Tanabe Pharma	174.222	0,09
18.009	Mylan	778.709	0,42
98.728	Novartis	8.122.613	4,40
80.570	Novo Nordisk	4.308.344	2,33
17.780	Ono Pharmaceutical	768.115	0,42
4.403	Orion	170.225	0,09
16.812	Otsuka Holdings	773.329	0,42
6.182	Perrigo	560.522	0,30
267.837	Pfizer	9.430.541	5,10
3.978	Quintiles Transnational Holdings	259.843	0,14
30.483	Roche Holding	8.013.443	4,34
51.008	Sanofi	4.245.515	2,30
16.017	Santen Pharmaceutical	249.802	0,14
12.956	Shionogi & Co	703.178	0,38
38.920	Shire	2.414.632	1,31
6.815	Sumitomo Dainippon Pharma	117.381	0,06
3.416	Suzuken	106.885	0,06
1.575	Taisho Pharmaceutical Holdings	165.192	0,09
30.658	Takeda Pharmaceutical	1.322.068	0,72
648	Taro Pharmaceutical Industries	94.349	0,05
39.687	Teva Pharmaceutical Industries	1.994.089	1,08
5.447	UCB	406.650	0,22
13.964	Valeant Pharmaceuticals International	280.097	0,15
20.381	Zoetis	967.282	0,52
		<u>108.848.644</u>	<u>58,89</u>
Software			
13.266	Cerner	777.388	0,42
7.079	IMS Health Holdings	179.523	0,10
		<u>956.911</u>	<u>0,52</u>
Summe Aktien		<u>184.638.850</u>	<u>99,90</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>184.638.850</u>	<u>99,90</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		184.638.850	99,90
Sonstiges Nettovermögen - 0,10 %		176.375	0,10
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>184.815.225</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
Kurzfristige Vermögenswerte
Gesamtvermögen

<u>30.06.2016</u>
99,83
<u>0,17</u>
<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Financials Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Financials* (Finanzen) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	\$152.756.478	\$13,21
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	(0,59) %	(0,60) %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz**</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,08 %	0,01 %

* Der Fonds wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,68 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
6.078	ABN AMRO Group	100.576	0,07
27.352	Aozora Bank	94.382	0,06
73.294	Australia & New Zealand Banking Group	1.316.342	0,86
163.602	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	920.400	0,60
31.450	Banco Comercial Portugues	636	0,00
135.569	Banco de Sabadell	177.570	0,12
627	Banco Popolare	1.493	0,00
83.286	Banco Popular Espanol	106.498	0,07
363.194	Banco Santander	1.383.568	0,91
26.499	Bank Hapoalim	133.489	0,09
34.944	Bank Leumi Le-Israel BM	122.768	0,08
260.572	Bank of America	3.457.790	2,26
28.414	Bank of East Asia	109.144	0,07
686.628	Bank of Ireland	141.120	0,09
8.988	Bank of Kyoto	54.582	0,04
16.185	Bank of Montreal	1.021.299	0,67
27.055	Bank of New York Mellon	1.051.087	0,69
30.290	Bank of Nova Scotia	1.476.600	0,97
9.375	Bank of Queensland	73.925	0,05
114.995	Bankia	82.529	0,05
16.825	Bankinter	107.814	0,07
422.626	Barclays	783.044	0,51
20.622	BB&T	734.349	0,48
11.400	Bendigo & Adelaide Bank	81.489	0,05
26.675	BNP Paribas	1.178.123	0,77
91.535	BOC Hong Kong Holdings	273.734	0,18
66.455	CaixaBank	145.220	0,10
10.007	Canadian Imperial Bank of Commerce	747.732	0,49
13.267	Capital One Financial	842.587	0,55
15.165	Chiba Bank	71.102	0,05
4.113	Chugoku Bank	41.615	0,03
74.413	Citigroup	3.154.367	2,07
13.170	Citizens Financial Group	263.137	0,17
4.425	Comerica	182.000	0,12
26.568	Commerzbank	171.899	0,11
42.853	Commonwealth Bank of Australia	2.373.023	1,55
29.391	Concordia Financial Group	114.252	0,07
26.353	Credit Agricole	221.333	0,14
46.538	Credit Suisse Group	492.514	0,32
17.622	Danske Bank	461.549	0,30
44.180	DBS Group Holdings	517.332	0,34
34.425	Deutsche Bank	471.363	0,31
24.398	DNB	289.670	0,19
6.973	Erste Group Bank	157.334	0,10
19.879	Fifth Third Bancorp	349.672	0,23
3.646	First Republic Bank	255.184	0,17
17.277	Fukuoka Financial Group	56.417	0,04
9.547	Goldman Sachs Group	1.418.493	0,93
10.272	Hachijuni Bank	44.456	0,03
19.017	Hang Seng Bank	324.306	0,21
14.401	Hiroshima Bank	47.727	0,03
1.000	Hokuhoku Financial Group	1.131	0,00
493.744	HSBC Holdings	3.075.112	2,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
19.891	Huntington Bancshares	177.826	0,12
97.521	ING Groep	994.461	0,65
319.468	Intesa Sanpaolo	604.062	0,40
5.991	Iyo Bank	36.382	0,02
10.160	Japan Post Bank	118.743	0,08
17.648	Joyo Bank	65.541	0,04
92.556	JPMorgan Chase & Co	5.751.430	3,77
6.259	KBC Group	305.395	0,20
20.848	KeyCorp	230.370	0,15
8.505	Kyushu Financial Group	41.949	0,03
1.619.353	Lloyds Banking Group	1.170.264	0,77
3.601	M&T Bank	425.746	0,28
14.060	Mediobanca	80.521	0,05
320.370	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.423.693	0,93
3.470	Mizrahi Tefahot Bank	40.006	0,03
589.749	Mizuho Financial Group	852.518	0,56
36.930	Morgan Stanley	959.441	0,63
66.274	National Australia Bank	1.254.910	0,82
8.623	National Bank of Canada	293.409	0,19
23.423	Natixis	88.708	0,06
12.108	New York Community Bancorp	181.499	0,12
75.815	Nordea Bank	634.424	0,42
5.491	Northern Trust	363.834	0,24
76.694	Oversea-Chinese Banking	495.186	0,32
7.747	People's United Financial	113.571	0,07
12.600	PNC Financial Services Group	1.025.514	0,67
2.929	Raiffeisen Bank International	36.689	0,02
32.677	Regions Financial	278.081	0,18
55.065	Resona Holdings	199.670	0,13
37.550	Royal Bank of Canada	2.207.259	1,45
86.610	Royal Bank of Scotland Group	198.679	0,13
14.644	Seven Bank	45.107	0,03
46.468	Shinsei Bank	67.036	0,04
15.764	Shizuoka Bank	110.174	0,07
1.266	Signature Bank	158.149	0,10
37.918	Skandinaviska Enskilda Banken	326.474	0,21
19.163	Societe Generale	600.566	0,39
82.651	Standard Chartered	623.814	0,41
10.086	State Street	543.837	0,36
33.919	Sumitomo Mitsui Financial Group	967.414	0,63
80.523	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	258.860	0,17
12.741	SunTrust Banks	523.400	0,34
4.702	Suruga Bank	105.645	0,07
37.374	Svenska Handelsbanken	449.051	0,29
22.603	Swedbank	468.723	0,31
46.903	Toronto-Dominion Bank	2.003.679	1,31
92.081	UBS Group	1.188.111	0,78
126.852	UniCredit	277.624	0,18
22.507	Unione di Banche Italiane	61.860	0,04
32.186	United Overseas Bank	440.498	0,29
43.630	US Bancorp	1.759.598	1,15
121.625	Wells Fargo & Co	5.756.511	3,77
83.741	Westpac Banking	1.833.194	1,20
5.708	Yamaguchi Financial Group	53.692	0,04
		<u>70.547.676</u>	<u>46,18</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
445	Brookfield Business Partners	8.398	0,01
4.455	Moody's	417.478	0,27
6.652	S&P Global	713.494	0,47
		<u>1.139.370</u>	<u>0,75</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
13.781	LendLease Group	129.293	0,08
		<u>129.293</u>	<u>0,08</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
24.275	3i Group	177.668	0,12
23.026	Aberdeen Asset Management	86.003	0,06
9.989	Acom	47.905	0,03
2.502	AEON Financial Service	53.532	0,04
1.351	Affiliated Managers Group	190.180	0,12
10.818	Ally Financial	184.663	0,12
20.604	American Express	1.251.899	0,82
4.235	Ameriprise Financial	380.515	0,25
4.835	ASX	164.742	0,11
3.099	BlackRock	1.061.500	0,70
29.915	Charles Schwab	757.149	0,50
6.223	CI Financial	129.137	0,08
5.015	CIT Group	160.029	0,11
8.465	CME Group	824.491	0,54
3.771	Credit Saison	62.966	0,04
42.846	Daiwa Securities Group	224.483	0,15
4.816	Deutsche Börse	393.463	0,26
10.384	Discover Financial Services	556.479	0,36
7.371	E*TRADE Financial	173.145	0,11
2.886	Eaton Vance	101.991	0,07
9.631	Element Financial	101.598	0,07
2.770	EXOR	101.490	0,07
6.243	FNF Group	234.112	0,15
9.795	Franklin Resources	326.859	0,21
2.018	Groupe Bruxelles Lambert	164.690	0,11
6.511	Hargreaves Lansdown	108.190	0,07
28.554	Hong Kong Exchanges and Clearing	690.483	0,45
13.819	ICAP	77.532	0,05
2.458	IGM Financial	66.565	0,04
2.991	Intercontinental Exchange	765.576	0,50
10.622	Invesco	271.286	0,18
15.425	Investec	95.492	0,06
11.370	Investor	376.956	0,25
13.808	Japan Exchange Group	157.206	0,10
5.589	Julius Baer Group	222.654	0,15
5.877	Kinnevik	138.728	0,09
74	Legg Mason	2.182	0,00
7.826	London Stock Exchange Group	264.788	0,17
7.647	Macquarie Group	392.314	0,26
12.885	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	48.983	0,03
2.875	Nasdaq	185.926	0,12
9.148	Navient	109.319	0,07
90.148	Nomura Holdings	320.909	0,21
2.119	Onex	128.899	0,08
33.119	ORIX	422.260	0,28
871	Pargesa Holding	57.399	0,04
435	Partners Group Holding	186.087	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
5.858	Platinum Asset Management	25.124	0,02
3.667	Provident Financial	112.747	0,07
3.222	Raymond James Financial	158.845	0,10
3.392	Schroders	106.831	0,07
3.499	SEI Investments	168.337	0,11
20.139	Singapore Exchange	114.020	0,07
20.816	Synchrony Financial	526.228	0,34
6.283	T Rowe Price Group	458.471	0,30
6.700	TD Ameritrade Holding	190.782	0,13
718	Wendel	74.278	0,05
		<u>14.936.086</u>	<u>9,78</u>
Nahrungsmittel			
57.588	First Pacific	41.718	0,03
		<u>41.718</u>	<u>0,03</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
10.280	City Developments	62.173	0,04
		<u>62.173</u>	<u>0,04</u>
Haushaltsartikel			
14.477	Daiwa House Industry	420.806	0,28
1.056	Eurazeo	62.764	0,04
		<u>483.570</u>	<u>0,32</u>
Industriekonglomerate			
4.096	Industrivarden	65.796	0,04
8.143	Leucadia National	141.118	0,09
13.091	Swire Pacific	147.819	0,10
34.268	Wharf Holdings	207.385	0,14
		<u>562.118</u>	<u>0,37</u>
Versicherungen			
5.272	Admiral Group	143.066	0,09
45.554	Aegon	178.647	0,12
10.528	Aflac	759.700	0,50
5.029	Ageas	173.112	0,11
300.868	AIA Group	1.797.541	1,18
388	Alleghany	213.237	0,14
11.479	Allianz	1.629.781	1,07
9.487	Allstate	663.616	0,44
28.929	American International Group	1.530.055	1,00
73.826	AMP	283.650	0,19
6.855	Aon	748.772	0,49
3.060	Arch Capital Group	220.320	0,14
4.410	Arthur J Gallagher & Co	209.916	0,14
29.141	Assicurazioni Generali	341.548	0,22
1.652	Assurant	142.584	0,09
102.062	Aviva	537.423	0,35
48.808	AXA	965.444	0,63
2.417	Axis Capital Holdings	132.935	0,09
1.249	Baloise Holding	138.721	0,09
30.041	Berkshire Hathaway	4.349.636	2,85
14.241	Challenger Limited	91.511	0,06
11.605	Chubb	1.516.890	0,99

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
3.884	Cincinnati Financial	290.873	0,19
4.284	CNP Assurances	63.370	0,04
27.042	Dai-ichi Life Insurance	297.069	0,20
34.323	Direct Line Insurance Group	158.205	0,10
1.075	Everest Re Group	196.370	0,13
549	Fairfax Financial Holdings	294.148	0,19
4.993	Gjensidige Forsikring	82.760	0,05
7.435	Great-West Lifeco	195.106	0,13
1.506	Hannover Rück	156.953	0,10
9.950	Hartford Financial Services Group	441.581	0,29
2.539	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	79.394	0,05
60.689	Insurance Australia Group	246.280	0,16
3.283	Intact Financial	233.301	0,15
11.455	Japan Post Holdings	138.568	0,09
148.476	Legal & General Group	378.507	0,25
6.208	Lincoln National	240.684	0,16
7.213	Loews	296.382	0,19
49.676	Manulife Financial	675.887	0,44
26.902	Mapfre	58.518	0,04
347	Markel	330.615	0,22
13.225	Marsh & McLennan	905.383	0,59
68.741	Medibank	150.994	0,10
23.449	MetLife	933.974	0,61
12.586	MS&AD Insurance Group Holdings	321.612	0,21
4.203	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	701.565	0,46
7.905	NN Group	217.751	0,14
123.017	Old Mutual	329.392	0,22
13.591	Poste Italiane	89.990	0,06
6.232	Power Financial	142.280	0,09
9.306	Power of Canada	197.055	0,13
7.313	Principal Financial Group	300.637	0,20
14.593	Progressive	488.865	0,32
64.786	Prudential	1.088.637	0,71
11.225	Prudential Financial	800.791	0,52
34.224	QBE Insurance Group	265.790	0,17
1.097	RenaissanceRe Holdings	128.832	0,08
25.383	RSA Insurance Group	169.490	0,11
11.154	Sampo	452.663	0,30
4.084	SCOR	121.708	0,08
8.660	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	227.790	0,15
4.509	Sony Financial Holdings	50.281	0,03
13.091	St James's Place	137.375	0,09
49.167	Standard Life	192.973	0,13
15.460	Sun Life Financial	505.215	0,33
32.117	Suncorp Group	291.276	0,19
804	Swiss Life Holding	184.783	0,12
8.374	Swiss Re	728.492	0,48
14.677	T&D Holdings	122.878	0,08
17.128	Tokio Marine Holdings	562.140	0,37
2.891	Torchmark	178.722	0,12
7.396	Travelers	880.420	0,58
2.895	Tryg	51.443	0,03
27.656	UnipolSai	41.386	0,03
6.100	Unum Group	193.919	0,13
5.409	Voya Financial	133.927	0,09
3.320	Willis Towers Watson	412.709	0,27
2.464	WR Berkley	147.643	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
7.446	XL Group	248.026	0,16
3.782	Zurich Insurance Group	929.389	0,61
		<u>35.650.872</u>	<u>23,34</u>
Internet-Software und -Dienste			
5.142	SBI Holdings	50.573	0,03
		<u>50.573</u>	<u>0,03</u>
Immobilien			
2.781	Aeon Mall	36.162	0,02
1.062	Azrieli Group	45.115	0,03
22.272	Brookfield Asset Management	732.968	0,48
63.534	CapitalLand	144.921	0,09
7.506	CBRE Group	198.759	0,13
67.783	Cheung Kong Property Holdings	422.882	0,28
1.855	Daito Trust Construction	300.879	0,20
8.422	Deutsche Wohnen	285.605	0,19
3.337	First Capital Realty	56.940	0,04
67.336	Global Logistic Properties	90.305	0,06
54.736	Hang Lung Properties	110.206	0,07
26.429	Henderson Land Development	148.362	0,10
7.583	Hulic	79.238	0,05
18.634	Hysan Development	82.746	0,05
1.127	Jones Lang LaSalle	109.826	0,07
16.232	Kerry Properties	39.921	0,03
31.026	Mitsubishi Estate	566.446	0,37
22.435	Mitsui Fudosan	509.867	0,33
135.412	New World Development	137.019	0,09
3.086	Nomura Real Estate Holdings	53.514	0,04
2.816	NTT Urban Development	29.974	0,02
3.661	Realogy Holdings	106.242	0,07
77.581	Sino Land	126.602	0,08
8.995	Sumitomo Realty & Development	241.512	0,16
36.860	Sun Hung Kai Properties	442.104	0,29
29.684	Swire Properties	78.630	0,05
1.743	Swiss Prime Site	157.804	0,10
4.934	Tokyo Tatemono	58.771	0,04
12.759	Tokyu Fudosan Holdings	78.850	0,05
11.754	UOL Group	47.683	0,03
11.631	Vonovia	423.178	0,28
18.078	Wheelock & Co Ltd	84.472	0,06
		<u>6.027.503</u>	<u>3,95</u>
Real Estate Investment Trusts			
1.878	Alexandria Real Estate Equities	194.411	0,13
8.697	American Capital Agency	172.374	0,11
10.674	American Tower	1.212.673	0,79
23.778	Annaly Capital Management	263.222	0,17
52.477	Ascendas Real Estate Investment Trust	96.696	0,06
3.419	AvalonBay Communities	616.753	0,40
3.831	Boston Properties	505.309	0,33
24.380	British Land	197.828	0,13
5.493	Brixmor Property Group	145.345	0,09
2.171	Camden Property Trust	191.960	0,13
51.510	CapitalLand Commercial Trust	56.451	0,04
61.864	CapitalLand Mall Trust	97.905	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
8.407	Crown Castle International	852.722	0,56
24.164	Dexus Property Group	162.292	0,11
3.734	Digital Realty Trust	406.969	0,27
8.611	Duke Realty	229.569	0,15
1.725	Equinix	668.834	0,44
9.210	Equity Residential	634.385	0,41
1.651	Essex Property Trust	376.577	0,25
3.101	Extra Space Storage	286.966	0,19
1.732	Federal Realty Investment Trust	286.733	0,19
835	Fonciere Des Regions	74.221	0,05
1.027	Gecina	139.766	0,09
14.318	General Growth Properties	426.963	0,28
44.136	Goodman Group	233.661	0,15
44.788	GPT Group	180.419	0,12
3.400	H&R Real Estate Investment Trust	58.931	0,04
19.574	Hammerson	140.776	0,09
11.603	HCP	410.514	0,27
28.952	Hongkong Land Holdings	176.318	0,12
18.755	Host Hotels & Resorts	304.019	0,20
927	ICADE	65.571	0,04
23.495	Intu Properties	91.115	0,06
6.486	Iron Mountain	258.337	0,17
19	Japan Prime Realty Investment	81.675	0,05
33	Japan Real Estate Investment	203.938	0,13
63	Japan Retail Fund Investment	160.954	0,11
10.318	Kimco Realty	323.779	0,21
5.489	Klepierre	243.005	0,16
19.738	Land Securities Group	274.148	0,18
3.701	Liberty Property Trust	147.004	0,10
57.348	Link REIT	390.306	0,26
3.179	Macerich	271.455	0,18
1.885	Mid-America Apartment Communities	200.564	0,13
92.378	Mirvac Group	138.945	0,09
36	Nippon Building Fund	222.127	0,14
40	Nippon Prologis REIT	97.865	0,06
87	Nomura Real Estate Master Fund	137.975	0,09
13.228	Prologis	648.701	0,42
3.712	Public Storage	948.750	0,62
6.335	Realty Income	439.396	0,29
2.446	Regency Centers	204.804	0,13
3.918	RioCan Real Estate Investment Trust	88.485	0,06
132.896	Scentre Group	486.855	0,32
18.659	Segro	103.440	0,07
7.785	Simon Property Group	1.688.566	1,10
2.486	SL Green Realty	264.684	0,17
1.596	Smart Real Estate Investment Trust	46.945	0,03
59.268	Stockland	207.857	0,14
59.840	Suntec Real Estate Investment Trust	78.696	0,05
6.536	UDR	241.309	0,16
2.465	Unibail-Rodamco	639.848	0,42
69	United Urban Investment	124.495	0,08
8.418	Ventas	612.999	0,40
21.570	VEREIT	218.720	0,14
83.990	Vicinity Centres	207.629	0,14
4.236	Vornado Realty Trust	424.108	0,28
8.950	Welltower	681.721	0,45
49.275	Westfield	390.750	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,68 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
19.697	Weyerhaeuser	586.380	0,38
		22.445.463	14,69
Software			
2.459	MSCI	189.638	0,12
		189.638	0,12
Summe Aktien		152.266.053	99,68
Vorzugsaktien – 0,03 %			
Banken			
23.278	Intesa Sanpaolo	41.351	0,03
Summe Vorzugsaktien		41.351	0,03
Summe Übertragbare Wertpapiere		152.307.404	99,71
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		152.307.404	99,71
Sonstiges Nettovermögen - 0,29 %		449.074	0,29
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		152.756.478	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		30.06.2016	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,52	
Kurzfristige Vermögenswerte		0,48	
Gesamtvermögen		100,00	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Energy Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Energy* (Energie) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	\$79.799.795	\$29,83
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	13,08 %	13,07 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,09 %	0,01 %

* Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,22 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe			
62.286	Origin Energy	266.674	0,33
		<hr/>	<hr/>
		266.674	0,33
Metalle und Bergbau			
14.092	Camecorp	153.974	0,19
16.811	Tenaris	242.977	0,31
		<hr/>	<hr/>
		396.951	0,50
Öl und Gas			
5.204	AltaGas	125.822	0,16
18.000	Anadarko Petroleum	958.500	1,20
5.410	Antero Resources	140.552	0,18
13.467	Apache	749.708	0,94
12.282	ARC Resources	209.098	0,26
14.779	Baker Hughes	666.976	0,84
656.457	BP	3.844.993	4,82
16.320	Cabot Oil & Gas	420.077	0,53
9.613	Caltex Australia	228.335	0,29
38.827	Canadian Natural Resources	1.191.687	1,49
29.685	Cenovus Energy	408.463	0,51
7.111	Cheniere Energy	267.018	0,33
66.892	Chevron	7.012.288	8,79
3.370	Cimarex Energy	402.108	0,50
14.205	Columbia Pipeline Group	362.085	0,45
4.601	Concho Resources	548.761	0,69
43.926	ConocoPhillips	1.915.174	2,40
3.319	Continental Resources	150.251	0,19
1.508	Core Laboratories	186.826	0,23
17.964	Crescent Point Energy	282.317	0,35
16.362	Devon Energy	593.122	0,74
32.526	Enbridge	1.370.715	1,72
29.926	Encana	231.583	0,29
90.313	Eni	1.456.838	1,83
19.527	EOG Resources	1.628.942	2,04
6.083	EQT	471.007	0,59
147.444	Exxon Mobil	13.821.401	17,32
8.119	FMC Technologies	216.534	0,27
16.474	Galp Energia SGPS	228.772	0,29
30.487	Halliburton	1.380.756	1,73
3.838	Helmerich & Payne	257.645	0,32
10.080	Hess	605.808	0,76
5.953	HollyFrontier	141.503	0,18
12.529	Husky Energy	152.139	0,19
3.159	Idemitsu Kosan	68.113	0,08
10.563	Imperial Oil	332.498	0,42
33.800	Inpex	261.399	0,33
11.973	Inter Pipeline	252.607	0,32
75.381	JX Holdings	292.956	0,37
6.484	Keyera	197.311	0,25
67.282	Kinder Morgan	1.259.519	1,58
2.504	Koninklijke Vopak	124.890	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,22 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
6.626	Lundin Petroleum	119.418	0,15
29.281	Marathon Oil	439.508	0,55
18.801	Marathon Petroleum	713.686	0,89
5.819	Murphy Oil	184.753	0,23
13.387	National Oilwell Varco	450.473	0,56
4.564	Neste	162.911	0,20
7.035	Newfield Exploration	310.806	0,39
15.267	Noble Energy	547.627	0,69
27.128	Occidental Petroleum	2.049.792	2,57
48.790	Oil Search	242.315	0,30
5.244	OMV	146.898	0,18
7.456	ONEOK	353.787	0,44
13.217	Pembina Pipeline	399.553	0,50
9.236	Petrofac	95.810	0,12
5.649	Peyto Exploration & Development	150.849	0,19
16.850	Phillips 66	1.336.879	1,67
5.789	Pioneer Natural Resources	875.355	1,10
8.960	Plains GP Holdings	93.453	0,12
7.264	Prairiesky Royalty	137.147	0,17
6.028	Range Resources	260.048	0,33
38.389	Repsol	486.616	0,61
282.485	Royal Dutch Shell	7.757.667	9,72
216.822	Saipem	86.355	0,11
56.440	Santos	194.997	0,24
49.393	Schlumberger	3.905.998	4,89
6.857	Seven Generations Energy	130.202	0,16
6.707	Showa Shell Sekiyu	62.239	0,08
13.682	Southwestern Energy	172.120	0,22
23.747	Spectra Energy	869.853	1,09
39.762	Statoil	684.720	0,86
59.104	Suncor Energy	1.631.083	2,04
3.908	Technip	211.935	0,27
4.212	Tesoro	315.563	0,39
10.709	TonenGeneral Sekiyu	97.079	0,12
78.601	Total	3.788.017	4,75
7.073	Tourmaline Oil	185.226	0,23
25.162	TransCanada	1.132.648	1,42
16.681	Valero Energy	850.731	1,07
10.523	Veresen	88.725	0,11
3.945	Vermilion Energy	124.969	0,16
31.314	Weatherford International	173.793	0,22
25.377	Williams	548.905	0,69
26.417	Woodside Petroleum	527.945	0,66
		<u>78.515.551</u>	<u>98,39</u>
Summe Aktien		<u>79.179.176</u>	<u>99,22</u>
Bezugsrechte – 0,02 %			
Öl und Gas			
39.550	Repsol	<u>12.874</u>	<u>0,02</u>
		<u>12.874</u>	<u>0,02</u>
Summe Bezugsrechte		<u>12.874</u>	<u>0,02</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>79.192.050</u>	<u>99,24</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente - 0,02 %

Offene Futures* - 0,02 %

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	MSCI Energy Index Futures Long-Futures	574.940	16.09.2016	19.614	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				19.614	0,02
Summe derivativer Finanzinstrumente				19.614	0,02
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				79.211.664	99,26
Sonstiges Nettovermögen - 0,74 %				588.131	0,74
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				79.799.795	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				98,64	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				0,47	
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente – 0,02					
Kurzfristige Vermögenswerte				<u>0,87</u>	
Gesamtvermögen				<u>100,00</u>	

* Broker für die offenen Futures ist die Deutsche Bank AG Frankfurt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Consumer Staples Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Consumer Staples* (Basiskonsumgüter) ausgegeben. Der Sektor *Consumer Staples* (Basiskonsumgüter) umfasst beispielsweise Lebensmittel, Lebensmitteleinzelhandel sowie Haushalts- und Pflegeprodukte. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	\$58.510.601	\$31,43
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	6,27 %	6,31 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	(0,04) %

* Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,13 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Agrarrohstoffe			
31.711	Altria Group	2.186.791	3,74
9.622	Archer-Daniels-Midland	412.688	0,71
30.222	British American Tobacco	1.956.609	3,34
2.281	Bunge	134.921	0,23
114.647	Golden Agri-Resources	29.814	0,05
15.476	Imperial Brands	838.601	1,43
17.767	Japan Tobacco	710.576	1,21
25.114	Philip Morris International	2.554.596	4,37
13.812	Reynolds American	744.881	1,27
3.191	Swedish Match	110.162	0,19
		<hr/>	
		9.679.639	16,54
Getränke			
13.037	Anheuser-Busch InBev	1.703.253	2,91
6.293	Asahi Group Holdings	202.794	0,35
1.794	Brown-Forman	178.970	0,31
1.737	Carlsberg	164.575	0,28
66.671	Coca-Cola	3.022.196	5,16
9.298	Coca-Cola Amatil	56.979	0,10
3.465	Coca-Cola European Partners	124.298	0,21
2.923	Coca-Cola HBC	59.003	0,10
2.834	Constellation Brands	468.744	0,80
40.643	Diageo	1.133.628	1,94
3.028	Dr Pepper Snapple Group	292.596	0,50
3.741	Heineken	343.997	0,59
1.629	Heineken Holding	132.400	0,23
13.281	Kirin Holdings	223.055	0,38
3.056	Molson Coors Brewing	309.053	0,53
2.156	Monster Beverage	346.491	0,59
23.430	PepsiCo	2.482.174	4,24
3.448	Pernod Ricard	383.438	0,66
354	Remy Cointreau	30.467	0,05
15.700	SABMiller	917.165	1,57
2.247	Suntory Beverage & Food	101.191	0,17
11.986	Treasury Wine Estates	82.376	0,14
		<hr/>	
		12.758.843	21,81
Nahrungsmittel			
8.964	Ajinomoto	210.229	0,36
1.417	Aryzta	52.130	0,09
5.784	Associated British Foods	210.234	0,36
36	Barry Callebaut	44.233	0,08
1.297	Calbee	53.857	0,09
3.257	Campbell Soup	216.688	0,37
8.993	Carrefour	221.895	0,38
915	Casino Guichard Perrachon	51.050	0,09
16	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	95.258	0,16
2	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli (mit Stimmrecht)	142.886	0,24
1.088	Colruyt	59.922	0,10
6.666	ConAgra Foods	318.701	0,54
9.514	Danone	670.217	1,14
1.685	Delhaize Group	176.955	0,30
10.052	Distribuidora Internacional de Alimentacion	58.092	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
2.676	Empire	39.583	0,07
9.569	General Mills	682.461	1,17
830	George Weston	71.458	0,12
2.409	Hershey	273.397	0,47
4.661	Hormel Foods	170.593	0,29
1.300	ICA Gruppen	43.222	0,07
1.163	Ingredion	150.504	0,26
21.865	J Sainsbury	67.899	0,12
4.069	Jeronimo Martins SGPS	64.010	0,11
1.945	JM Smucker	296.437	0,51
4.246	Kellogg	346.686	0,59
2.570	Kerry Group	228.011	0,39
2.380	Kikkoman	86.997	0,15
13.548	Koninklijke Ahold	299.518	0,51
9.792	Kraft Heinz	866.396	1,48
15.015	Kroger	552.402	0,94
3.646	Loblaw	194.021	0,33
6.184	Marine Harvest	103.092	0,18
1.867	McCormick & Co	199.153	0,34
1.851	MEIJI Holdings	188.185	0,32
3.850	Metro	133.432	0,23
2.881	Metro	87.922	0,15
25.448	Mondelez International	1.158.138	1,98
51.683	Nestle	3.986.838	6,81
2.803	NH Foods	68.115	0,12
3.198	Nisshin Seifun Group	51.061	0,09
949	Nissin Foods Holdings	51.710	0,09
13.236	Orkla	116.812	0,20
4.140	Saputo	122.316	0,21
12.214	Seven & I Holdings	509.681	0,87
8.670	Sysco	439.916	0,75
7.573	Tate & Lyle	67.676	0,12
132.188	Tesco	309.064	0,53
1.426	Toyo Suisan Kaisha	57.546	0,10
4.737	Tyson Foods	316.384	0,54
18.138	Wesfarmers	541.573	0,92
95.423	WH Group	74.784	0,13
2.807	WhiteWave Foods	131.761	0,22
5.247	Whole Foods Market	168.009	0,29
31.219	Wilmar International	75.618	0,13
36.021	WM Morrison Supermarkets	90.238	0,15
20.636	Woolworths	320.987	0,55
1.413	Yakult Honsha	72.723	0,12
2.019	Yamakazi Baking	56.089	0,10
		<u>16.514.765</u>	<u>28,22</u>
Haushaltsartikel			
2.097	Church & Dwight	215.760	0,37
2.097	Clorox	290.204	0,49
1.680	Henkel & Co	180.798	0,31
5.824	Kimberly-Clark	800.683	1,37
10.265	Reckitt Benckiser Group	1.027.797	1,76
		<u>2.515.242</u>	<u>4,30</u>
Pflegeprodukte			
1.629	Beiersdorf	153.628	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte (Fortsetzung)			
13.692	Colgate-Palmolive	1.002.254	1,71
947	Edgewell Personal Care	79.936	0,14
3.587	Estee Lauder	326.489	0,56
8.129	Kao	469.801	0,80
490	Kose	41.028	0,07
4.090	L'Oreal	781.531	1,34
370	Pola Orbis Holdings	34.443	0,06
43.840	Procter & Gamble	3.711.933	6,35
6.142	Shiseido	157.876	0,27
9.836	Svenska Cellulosa	312.283	0,53
6.523	Unicharm	145.288	0,25
26.423	Unilever NV	1.230.252	2,10
20.717	Unilever PLC	991.186	1,69
		<u>9.437.928</u>	<u>16,13</u>
Pharmazeutika			
3.014	Mead Johnson Nutrition	273.520	0,47
		<u>273.520</u>	<u>0,47</u>
Einzelhandel			
10.589	Aeon	163.702	0,28
6.809	Alimentation Couche-Tard	290.878	0,50
7.134	Costco Wholesale	1.120.323	1,92
17.793	CVS Health	1.703.502	2,91
875	FamilyMart	53.307	0,09
1.356	Jean Coutu Group	20.882	0,04
1.054	Lawson	83.938	0,14
16.775	Rite Aid	125.645	0,21
597	Sundrug	55.632	0,10
590	Tsuruha Holdings	71.141	0,12
25.953	Wal-Mart Stores	1.895.088	3,24
14.856	Walgreens Boots Alliance	1.237.059	2,11
		<u>6.821.097</u>	<u>11,66</u>
Summe Aktien		<u>58.001.034</u>	<u>99,13</u>
Vorzugsaktien – 0,60 %			
Haushaltsartikel			
2.892	Henkel & Co	351.969	0,60
		<u>351.969</u>	<u>0,60</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>351.969</u>	<u>0,60</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>58.353.003</u>	<u>99,73</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter Anlagen		58.353.003	99,73
Sonstiges Nettovermögen - 0,27 %		157.598	0,27
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>58.510.601</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,66
Kurzfristige Vermögenswerte			0,34
Gesamtvermögen			<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Information Technology Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Information Technology* (Informationstechnologie) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	\$118.522.907	\$16,23
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	2,93 %	2,98 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,06) %

* Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,96 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
3.291	Harris	274.601	0,23
		<u>274.601</u>	<u>0,23</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
12.107	Automatic Data Processing	1.112.270	0,94
2.452	FleetCor Technologies	350.955	0,29
2.193	Gartner	213.620	0,18
4.097	Global Payments	292.444	0,25
4.642	Mobileye	214.182	0,18
29.125	PayPal Holdings	1.063.354	0,90
5.467	Sabre	146.461	0,12
4.381	Total System Services	232.675	0,19
4.132	Vantiv	233.871	0,20
13.370	Western Union	256.436	0,22
		<u>4.116.268</u>	<u>3,47</u>
Computer und Peripheriegeräte			
16.629	Accenture	1.883.899	1,59
146.971	Apple	14.050.428	11,86
2.322	Atos	192.259	0,16
13.201	BlackBerry	88.129	0,08
8.032	Cadence Design Systems	195.178	0,17
4.327	Capgemini	375.914	0,32
5.835	CGI Group	247.966	0,21
16.108	Cognizant Technology Solutions	922.022	0,78
12.415	Computershare	84.769	0,07
51.625	EMC	1.402.651	1,18
3.873	Fortinet	122.348	0,10
48.808	Fujitsu	177.933	0,15
2.119	Gemalto	128.981	0,11
46.046	Hewlett Packard Enterprise	841.260	0,71
45.700	HP	573.535	0,48
1.452	Ingenico Group	169.537	0,14
24.215	International Business Machines	3.675.353	3,10
7.734	NetApp	190.179	0,16
3.308	Nomura Research Institute	120.596	0,10
3.378	NTT Data	159.038	0,13
1.635	Obic	89.408	0,08
1.481	Otsuka	68.932	0,06
7.913	Seagate Technology	192.761	0,16
4.011	Synopsys	216.915	0,18
3.290	TDK	181.834	0,15
7.395	Western Digital	349.488	0,30
		<u>26.701.313</u>	<u>22,53</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.568	Alliance Data Systems	307.203	0,26
26.024	MasterCard	2.291.673	1,93
50.905	Visa	3.775.624	3,19
37.038	Worldpay Group	134.525	0,11
		<u>6.509.025</u>	<u>5,49</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
133.479	Cisco Systems	3.829.512	3,23

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
9.189	Juniper Networks	206.660	0,18
4.206	Motorola Solutions	277.470	0,23
1.518	Nice	94.641	0,08
152.635	Nokia	865.654	0,73
2.339	Palo Alto Networks	286.855	0,24
80.513	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	611.020	0,52
		<u>6.171.812</u>	<u>5,21</u>
Elektrische Geräte			
6.287	Brother Industries	66.676	0,06
28.245	Canon	801.867	0,68
11.590	FUJIFILM Holdings	445.570	0,37
12.023	Konica Minolta	86.724	0,07
17.777	Ricoh	153.181	0,13
7.330	Seiko Epson	116.677	0,10
22.788	Xerox	216.258	0,18
		<u>1.886.953</u>	<u>1,59</u>
Elektronik			
4.838	Alps Electric	90.026	0,07
8.155	Amphenol	467.526	0,39
2.476	Arrow Electronics	153.265	0,13
3.493	Avnet	141.502	0,12
29.454	Corning	603.218	0,51
14.725	Flextronics International	173.755	0,15
3.654	FLIR Systems	113.091	0,09
3.836	Hamamatsu Photonics KK	106.753	0,09
851	Hirose Electric	103.772	0,09
1.752	Hitachi High-Technologies	47.493	0,04
1.250	Keyence	842.431	0,71
8.498	Kyocera	401.085	0,34
5.048	Murata Manufacturing	559.960	0,47
69.833	NEC	161.326	0,14
11.284	Nippon Electric Glass	46.746	0,04
5.146	Omron	166.032	0,14
9.784	TE Connectivity	558.764	0,47
6.626	Trimble Navigation	161.409	0,14
6.404	Yaskawa Electric	82.586	0,07
6.072	Yokogawa Electric	67.828	0,06
		<u>5.048.568</u>	<u>4,26</u>
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
6.492	Shimadzu	96.440	0,08
		<u>96.440</u>	<u>0,08</u>
Internet-Software und -Dienste			
7.759	Alphabet (Aktien der Klasse A)	5.458.689	4,61
8.247	Alphabet (Aktien der Klasse C)	5.707.749	4,82
26.496	Auto Trader Group	125.174	0,11
3.996	CDW	160.160	0,13
29.638	eBay	693.826	0,59
1.863	F5 Networks	212.084	0,18
60.849	Facebook	6.953.824	5,87
3.886	Kakaku.com	76.705	0,06
3.107	LinkedIn	588.000	0,50

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
1.195	Mixi	48.865	0,04
3.398	Splunk	184.104	0,16
17.263	Symantec	354.582	0,30
2.783	Trend Micro	98.879	0,08
14.773	Twitter	249.811	0,21
3.255	United Internet	134.520	0,11
2.657	VeriSign	229.724	0,19
37.758	Yahoo Japan	166.357	0,14
23.806	Yahoo!	894.153	0,75
2.992	Zillow Group	108.550	0,09
		<u>22.445.756</u>	<u>18,94</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
3.007	Nintendo	427.499	0,36
		<u>427.499</u>	<u>0,36</u>
Maschinen			
6.833	Hexagon	246.700	0,21
127.007	Hitachi	524.790	0,44
		<u>771.490</u>	<u>0,65</u>
Halbleiter			
8.259	Analog Devices	467.790	0,39
29.927	Applied Materials	717.350	0,61
37.171	ARM Holdings	561.996	0,47
6.446	ASM Pacific Technology	46.073	0,04
9.748	ASML Holding	957.223	0,81
10.340	Broadcom	1.606.836	1,36
29.874	Infineon Technologies	430.621	0,36
125.303	Intel	4.109.938	3,47
4.125	KLA-Tencor	302.156	0,25
4.190	Lam Research	352.211	0,30
6.327	Linear Technology	294.395	0,25
12.026	Marvell Technology Group	114.608	0,10
7.691	Maxim Integrated Products	274.492	0,23
5.659	Microchip Technology	287.251	0,24
27.459	Micron Technology	377.836	0,32
14.233	NVIDIA	669.093	0,56
7.785	NXP Semiconductors	609.877	0,51
3.629	Qorvo	200.538	0,17
39.566	QUALCOMM	2.119.551	1,79
2.387	Rohm	93.186	0,08
5.056	Skyworks Solutions	319.944	0,27
16.863	STMicroelectronics	98.278	0,08
26.607	Texas Instruments	1.666.928	1,41
4.202	Tokyo Electron	351.225	0,30
6.800	Xilinx	313.684	0,26
		<u>17.343.080</u>	<u>14,63</u>
Software			
15.482	Activision Blizzard	613.552	0,52
13.190	Adobe Systems	1.263.470	1,07
4.709	Akamai Technologies	263.374	0,22
11.610	Amadeus IT Holding	506.574	0,43
2.356	ANSYS	213.807	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
5.407	Autodesk	292.735	0,25
3.145	Broadridge Financial Solutions	205.054	0,17
8.273	CA	271.603	0,23
3.493	CDK Global	193.827	0,16
3.472	Check Point Software Technologies	276.649	0,23
4.069	Citrix Systems	325.886	0,27
505	Constellation Software	194.429	0,16
3.395	Dassault Systemes	257.530	0,22
8.224	Electronic Arts	623.050	0,52
8.167	Fidelity National Information Services	601.745	0,51
5.901	Fiserv	641.616	0,54
11.195	GungHo Online Entertainment	30.118	0,02
6.458	Intuit	720.777	0,61
2.444	Konami Holdings	92.791	0,08
199.192	Microsoft	10.192.656	8,60
1.051	NetSuite	76.513	0,06
4.560	Nexon	66.984	0,06
6.557	Nuance Communications	102.486	0,09
3.211	Open Text	188.872	0,16
83.592	Oracle	3.421.421	2,89
1.083	Oracle Japan	57.533	0,05
8.585	Paychex	510.807	0,43
4.837	Red Hat	351.166	0,30
28.542	Sage Group	246.290	0,21
16.696	salesforce.com	1.325.829	1,12
26.013	SAP	1.940.865	1,64
4.255	ServiceNow	282.532	0,24
1.963	VMware	112.323	0,09
2.963	Workday	221.247	0,19
		<u>26.686.111</u>	<u>22,52</u>
Summe Aktien		<u>118.478.916</u>	<u>99,96</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>118.478.916</u>	<u>99,96</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		118.478.916	99,96
Sonstiges Nettovermögen - 0,04 %		43.991	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>118.522.907</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,88
Kurzfristige Vermögenswerte			<u>0,12</u>
Gesamtvermögen			<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Industrials Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Industrials* (Industrie) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	\$19.563.933	\$26,36
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	3,20 %	3,22 %
	Tracking Error	Tracking-Differenz**
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,11 %	(0,02) %

* Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,81 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
3.310	Airbus Group	190.224	0,97
581	B/E Aerospace	26.828	0,14
17.767	BAE Systems	124.455	0,64
3.535	Boeing	459.090	2,35
1.497	CAE	17.993	0,09
9.492	Cobham	19.960	0,10
2.250	Finmeccanica	22.647	0,12
1.487	General Dynamics	207.050	1,06
8.231	IHI	21.823	0,11
7.930	Kawasaki Heavy Industries	22.030	0,11
436	L-3 Communications Holdings	63.957	0,33
1.545	Lockheed Martin	383.423	1,96
4.308	Meggitt	23.375	0,12
965	Northrop Grumman	214.500	1,10
1.686	Raytheon	229.212	1,17
748	Rockwell Collins	63.685	0,32
10.350	Rolls-Royce Holdings	98.442	0,50
1.759	Safran	119.047	0,61
586	Thales	48.833	0,25
303	TransDigm Group	79.898	0,41
4.463	United Technologies	457.680	2,34
1.125	Zodiac Aerospace	26.384	0,13
		<u>2.920.536</u>	<u>14,93</u>
Fluggesellschaften			
876	American Airlines Group	24.800	0,13
6.500	ANA Holdings	18.450	0,09
6.251	Cathay Pacific Airways	9.121	0,05
1.093	Delta Air Lines	39.818	0,20
1.291	Deutsche Lufthansa	15.102	0,08
883	easyJet	12.819	0,07
4.503	International Consolidated Airlines Group	22.136	0,11
670	Japan Airlines	21.500	0,11
2.866	Qantas Airways	6.018	0,03
953	Ryanair Holdings	11.985	0,06
2.975	Singapore Airlines	23.563	0,12
904	Southwest Airlines	35.446	0,18
518	United Continental Holdings	21.259	0,11
		<u>262.017</u>	<u>1,34</u>
Autoteile			
1.250	JTEKT	13.976	0,07
1.468	NGK Insulators	29.291	0,15
303	WABCO Holdings	27.746	0,14
		<u>71.013</u>	<u>0,36</u>
Automobile			
38	AMERCO	14.233	0,07
1.408	Hino Motors	13.876	0,07
1.968	PACCAR	102.080	0,52
8.679	Volvo	85.021	0,44
		<u>215.210</u>	<u>1,10</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
5.638	Asahi Glass	30.336	0,16
2.677	Cie de Saint-Gobain	102.172	0,52
1.314	Daikin Industries	109.050	0,56
888	Fortune Brands Home & Wertpapier	51.477	0,26
213	Geberit	80.460	0,41
1.461	LIXIL Group	23.996	0,12
1.870	Masco	57.858	0,30
790	TOTO	31.264	0,16
		<hr/>	
		486.613	2,49
Chemie			
858	Brenntag	41.397	0,21
		<hr/>	
		41.397	0,21
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
3.036	Abertis Infraestructuras	44.522	0,23
944	Adecco Group	47.374	0,24
1.424	Aggreko	24.328	0,12
2.797	Ashtead Group	39.783	0,20
2.329	Atlantia	57.880	0,30
1.401	Babcock International Group	16.940	0,09
8.775	Brambles	80.955	0,41
1.909	Bunzl	58.746	0,30
1.474	Bureau Veritas	31.121	0,16
3.785	Capita	48.675	0,25
485	Cintas	47.593	0,24
3.049	Dai Nippon Printing	33.732	0,17
1.155	Edenred	23.732	0,12
665	Equifax	85.386	0,44
5.376	Experian	101.475	0,52
8.624	G4S	21.086	0,11
897	Intertek Group	41.717	0,21
936	ISS	35.110	0,18
550	Kurita Water Industries	12.213	0,06
409	ManpowerGroup	26.315	0,13
2.027	Nielsen Holdings	105.343	0,54
561	Park24	19.221	0,10
666	Randstad Holding	26.751	0,14
1.583	Recruit Holdings	57.632	0,30
1.350	Republic Services	69.269	0,35
738	Robert Half International	28.162	0,14
1.190	Secom	87.612	0,45
1.740	Securitas	26.554	0,14
31	SGS	70.833	0,36
400	Sohgo Security Services	19.690	0,10
483	Stericycle	50.290	0,26
2.938	Toppan Printing	25.144	0,13
11.402	Transurban Group	101.794	0,52
516	United Rentals	34.624	0,18
894	Verisk Analytics	72.486	0,37
980	Waste Connections	70.609	0,36
2.504	Waste Management	165.940	0,85
		<hr/>	
		1.910.637	9,77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
379	IHS	43.816	0,22
		<u>43.816</u>	<u>0,22</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
1.068	ACS Actividades de Construccion y Servicios	28.945	0,15
375	Aena	49.264	0,25
165	Aeroports de Paris	18.153	0,09
5.294	Auckland International Airport	24.508	0,12
489	Boskalis Westminster	16.781	0,09
1.160	Bouygues	33.416	0,17
564	CIMIC Group	15.013	0,08
2.757	Ferrovial	53.401	0,27
787	Fluor	38.783	0,20
231	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	12.325	0,06
116	Hochtief	14.910	0,08
681	Jacobs Engineering Group	33.921	0,17
260	Japan Airport Terminal	9.326	0,05
1.161	JGC	16.443	0,08
5.167	Kajima	35.659	0,18
3.640	Obayashi	38.497	0,20
5.474	Sembcorp Industries	11.469	0,06
3.135	Shimizu	29.214	0,15
8.716	Singapore Technologies Engineering	20.399	0,10
1.905	Skanska	39.437	0,20
832	SNC-Lavalin Group	34.761	0,18
6.071	Sydney Airport	31.372	0,16
5.958	Taisei	48.668	0,25
2.816	Vinci	199.250	1,02
		<u>853.915</u>	<u>4,36</u>
Container und Verpackungen			
641	Mitsubishi Logistics	8.885	0,05
		<u>8.885</u>	<u>0,05</u>
Vertrieb und Großhandel			
1.616	Fastenal	71.734	0,37
8.383	ITOCHU	101.284	0,52
9.144	Marubeni	40.956	0,21
8.482	Mitsubishi	147.829	0,75
9.533	Mitsui & Co	112.763	0,57
1.678	Rexel	21.093	0,11
6.655	Sumitomo	66.459	0,34
1.185	Toyota Tsusho	25.250	0,13
328	WW Grainger	74.538	0,38
		<u>661.906</u>	<u>3,38</u>
Verschiedenartige Finanzprodukte			
954	AerCap Holdings	32.045	0,16
15.175	CK Hutchison Holdings	165.385	0,85
		<u>197.430</u>	<u>1,01</u>
Elektrische Geräte			
247	Acuity Brands	61.246	0,31
1.322	AMETEK	61.116	0,31
2.577	Eaton	153.924	0,79
3.616	Emerson Electric	188.611	0,96

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte (Fortsetzung)			
3.136	Fuji Electric	12.900	0,07
1.503	Legrand	77.327	0,40
278	Mabuchi Motor	11.598	0,06
1.336	Nidec	100.561	0,51
494	OSRAM Licht	25.542	0,13
1.084	Prysmian	23.652	0,12
3.127	Schneider Electric	184.327	0,94
4.297	Siemens	438.278	2,24
22.551	Toshiba	60.757	0,32
		<u>1.399.839</u>	<u>7,16</u>
Elektronik			
4.104	Honeywell International	477.377	2,44
5.230	Koninklijke Philips	130.121	0,67
1.901	Minebea	12.693	0,06
946	Sensata Technologies Holding	33.006	0,17
2.380	Tyco International	101.388	0,52
		<u>754.585</u>	<u>3,86</u>
Energiezubehör und -dienste			
1.267	Vestas Wind Systems	85.611	0,44
		<u>85.611</u>	<u>0,44</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
3.475	Danaher	350.975	1,79
		<u>350.975</u>	<u>1,79</u>
Haushaltsgebrauchsgüter			
323	Snap-on	50.976	0,26
		<u>50.976</u>	<u>0,26</u>
Haushaltsartikel			
284	Hoshizaki	27.655	0,14
161	Societe BIC	22.707	0,12
853	Stanley Black & Decker	94.871	0,48
		<u>145.233</u>	<u>0,74</u>
Industrie			
3.397	3M	594.882	3,04
4.823	Bolloré	16.342	0,08
52.408	General Electric	1.649.804	8,43
1.377	Jardine Matheson Holdings	80.293	0,41
8.068	Keppel	32.970	0,17
26.185	Noble Group	3.891	0,02
8.559	NWS Holdings	13.482	0,07
2.195	Smiths Group	33.832	0,17
1.521	Textron	55.608	0,29
		<u>2.481.104</u>	<u>12,68</u>
Internet-Software und -Dienste			
1.819	Seek	20.601	0,11
		<u>20.601</u>	<u>0,11</u>
Maschinen			
11.058	ABB	217.028	1,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
380	AGCO	17.909	0,09
1.632	Alfa Laval	25.426	0,13
852	Alstom	19.759	0,10
1.879	Amada Holdings	18.902	0,10
408	Andritz	19.250	0,10
419	AO Smith	36.918	0,19
6.004	Atlas Copco	148.972	0,77
10.740	Bombardier	16.043	0,08
3.274	Caterpillar	248.202	1,27
5.694	CNH Industrial	40.991	0,21
928	Cummins	104.344	0,53
1.501	Deere & Co	121.641	0,62
874	Dover	60.586	0,31
1.098	FANUC	176.971	0,90
940	Finning International	15.229	0,08
727	Flowserve	32.839	0,17
1.017	GEA Group	47.764	0,24
657	Hitachi Construction Machinery	9.485	0,05
1.842	Illinois Tool Works	191.863	0,98
1.511	IMI	19.532	0,10
1.439	Ingersoll-Rand	91.635	0,47
5.156	Komatsu	88.932	0,45
1.897	Kone	86.933	0,44
5.928	Kubota	79.019	0,40
632	Makita	41.645	0,21
195	MAN	19.907	0,10
626	Metso	14.625	0,07
10.856	Mitsubishi Electric	127.830	0,65
17.953	Mitsubishi Heavy Industries	71.294	0,36
652	Nabtesco	15.431	0,08
2.576	NSK	18.882	0,10
756	Parker-Hannifin	81.686	0,42
960	Pentair	55.958	0,29
746	Rockwell Automation	85.656	0,44
567	Roper Technologies	96.707	0,49
6.066	Sandvik	59.961	0,31
246	Schindler Holding (ohne Stimmrecht)	44.443	0,23
114	Schindler Holding (mit Stimmrecht)	20.724	0,11
4.645	Sembcorp Marine	5.349	0,03
321	SMC	77.927	0,40
3.098	Sumitomo Heavy Industries	13.408	0,07
642	THK	10.845	0,05
515	Wabtec	36.168	0,18
822	Wartsila	33.377	0,17
1.189	Weir Group	22.904	0,12
997	Xylem	44.516	0,23
10.614	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	7.058	0,04
1.006	Zardoya Otis	9.399	0,05
		<hr/>	
		2.951.873	15,09
Metalle und Bergbau			
5.638	Assa Abloy	114.521	0,58
2.212	SKF	35.010	0,18
		<hr/>	
		149.531	0,76

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas 496	DCC	<u>43.662</u>	<u>0,22</u>
		43.662	0,22
Einzelhandel 1.383	Travis Perkins	<u>27.251</u>	<u>0,14</u>
		27.251	0,14
Halbleiter 321	Eiffage	<u>22.898</u>	<u>0,12</u>
		22.898	0,12
Software 201	Dun & Bradstreet	<u>24.490</u>	<u>0,13</u>
		24.490	0,13
Handel und Vertrieb 1.447	Wolseley	<u>74.859</u>	<u>0,38</u>
		74.859	0,38
Transportwesen			
22	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	27.562	0,14
36	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	46.795	0,24
3.278	Asciano	21.650	0,11
11.667	Aurizon Holdings	41.873	0,21
4.432	Canadian National Railway	260.351	1,33
818	Canadian Pacific Railway	104.765	0,54
808	Central Japan Railway	142.753	0,73
818	CH Robinson Worldwide	60.736	0,31
11.933	ComfortDelGro	24.382	0,12
5.410	CSX	141.093	0,72
5.432	Deutsche Post	151.923	0,78
1.070	DSV	44.770	0,23
1.875	East Japan Railway	172.403	0,88
1.036	Expeditors International of Washington	50.805	0,26
1.472	FedEx	223.420	1,14
2.599	Groupe USDotunnel	27.574	0,14
6.766	Hankyu Hanshin Holdings	50.255	0,26
31.489	Hutchison Port Holdings Trust	14.328	0,07
510	JB Hunt Transport Services	41.274	0,21
1.306	Kamigumi	11.992	0,06
606	Kansas City Southern	54.595	0,28
2.853	Keihan Holdings	19.717	0,10
2.667	Keikyu	26.751	0,14
3.240	Keio	30.413	0,16
1.545	Keisei Electric Railway	19.789	0,10
10.146	Kintetsu Group Holdings	43.318	0,22
301	Kühne & Nagel International	42.082	0,22
6.419	Mitsui OSK Lines	13.515	0,07
8.234	MTR	41.605	0,21
5.109	Nagoya Railroad	28.735	0,15
4.806	Nippon Express	21.831	0,11
9.296	Nippon Yusen KK	16.220	0,08
1.675	Norfolk Southern	142.593	0,73
3.380	Odakyu Electric Railway	39.404	0,20
5.002	Royal Mail	33.500	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,81 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
958	Seibu Holdings	16.146	0,08
5.422	Tobu Railway	29.649	0,15
5.951	Tokyu	52.033	0,27
4.754	Union Pacific	414.786	2,12
3.876	United Parcel Service	417.522	2,13
922	West Japan Railway	58.120	0,30
2.024	Yamato Holdings	46.176	0,24
		<u>3.269.204</u>	<u>16,71</u>
Summe Aktien		<u>19.526.067</u>	<u>99,81</u>
Vorzugsaktien – 0,01 %			
Automobile			
912.776	Rolls Royce Holdings	1.220	0,01
Summe Vorzugsaktien		<u>1.220</u>	<u>0,01</u>
Bezugsrechte – 0,01 %			
Bau- und Ingenieurwesen			
1.068	ACS Actividades de Construccion y Servicios	751	0,00
		<u>751</u>	<u>0,00</u>
Industriekonglomerate			
26.185	Noble Group	1.751	0,01
		<u>1.751</u>	<u>0,01</u>
Summe Bezugsrechte		<u>2.502</u>	<u>0,01</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>19.529.789</u>	<u>99,83</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		19.529.789	99,83
Sonstiges Nettovermögen - 0,17 %		34.144	0,17
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>19.563.933</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,74	
Kurzfristige Vermögenswerte		<u>0,26</u>	
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Consumer Discretionary Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Consumer Discretionary* (Nicht-Basiskonsumgüter) ausgegeben. Der Sektor *Consumer Discretionary* (Nicht-Basiskonsumgüter) besteht aus Unternehmen, die nicht essentielle Güter oder Dienstleistungen anbieten. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	\$118.343.155	\$23,03
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	(2,18) %	(2,14) %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,06 %	(0,04) %

* Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,00 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile			
5.609	Aisin Seiki	226.077	0,19
2.636	Autoliv	283.238	0,24
6.558	BorgWarner	193.592	0,16
19.279	Bridgestone	614.320	0,52
3.255	Continental	612.212	0,52
8.295	Delphi Automotive	519.267	0,44
14.398	Denso	502.014	0,42
50.143	GKN	180.783	0,15
7.867	Goodyear Tire & Rubber	201.867	0,17
19.182	Johnson Controls	848.995	0,72
3.308	Koito Manufacturing	150.745	0,13
2.203	Lear	224.177	0,19
1.429	Linamar	50.637	0,04
11.983	Magna International	418.441	0,35
5.377	Michelin	509.008	0,43
5.264	NGK Spark Plug	78.455	0,07
6.112	NHK Spring	49.211	0,04
2.790	NOK	46.858	0,04
3.349	Nokian Renkaat	119.170	0,10
4.407	Stanley Electric	93.089	0,08
22.112	Sumitomo Electric Industries	288.928	0,24
5.050	Sumitomo Rubber Industries	67.094	0,06
1.968	Toyoda Gosei	34.741	0,03
4.831	Toyota Industries	190.010	0,16
7.123	Valeo	317.560	0,27
2.967	Yokohama Rubber	36.787	0,03
		<u>6.857.276</u>	<u>5,79</u>
Automobile			
9.793	Bayerische Motoren Werke	715.764	0,60
5.627	Daihatsu Motor	72.566	0,06
28.449	Daimler	1.691.521	1,43
3.687	Ferrari	150.121	0,13
26.315	Fiat Chrysler Automobiles	160.644	0,14
110.243	Ford Motor	1.385.755	1,17
17.373	Fuji Heavy Industries	588.978	0,50
41.368	General Motors	1.170.714	0,99
5.443	Harley-Davidson	246.568	0,21
48.220	Honda Motor	1.209.143	1,02
17.352	Isuzu Motors	211.170	0,18
16.841	Mazda Motor	223.091	0,19
20.323	Mitsubishi Motors	92.909	0,08
73.595	Nissan Motor	658.474	0,56
14.286	Peugeot	171.645	0,14
5.695	Renault	433.010	0,37
10.718	Suzuki Motor	287.670	0,24
2.946	Tesla Motors	625.377	0,53
78.901	Toyota Motor	3.885.445	3,28
962	Volkswagen	128.676	0,11
4.960	Yamaha	132.328	0,11
8.277	Yamaha Motor	124.328	0,10
		<u>14.365.897</u>	<u>12,14</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
967	Rinnai	84.833	0,07
		<u>84.833</u>	<u>0,07</u>
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
6.827	Aramark	228.158	0,19
2.011	Benesse Holdings	47.065	0,04
6.899	H&R Block	158.677	0,14
29.475	RELX NV	511.153	0,43
32.923	RELX Plc	605.598	0,51
		<u>1.550.651</u>	<u>1,31</u>
Kommunikationsausrüstung			
612	Hikari Tsushin	51.124	0,04
		<u>51.124</u>	<u>0,04</u>
Vertrieb und Großhandel			
9.074	LKQ	287.646	0,24
		<u>287.646</u>	<u>0,24</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
3.196	Altice	48.022	0,04
5.263	Eutelsat Communications	99.544	0,08
10.706	SES	230.859	0,20
1.543	Telenet Group Holding	70.127	0,06
		<u>448.552</u>	<u>0,38</u>
Elektrische Geräte			
6.717	Casio Computer	95.854	0,08
9.967	Nikon	134.655	0,11
		<u>230.509</u>	<u>0,19</u>
Elektronik			
3.341	Garmin	141.725	0,12
		<u>141.725</u>	<u>0,12</u>
Nahrungsmittel			
48.691	Compass Group	925.582	0,78
2.759	Sodexo	296.580	0,25
		<u>1.222.162</u>	<u>1,03</u>
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.249	Accor	202.290	0,17
15.844	Aristocrat Leisure	162.805	0,14
5.680	Carnival (Notierung in Großbritannien)	251.329	0,21
12.437	Carnival (Notierung in den USA)	549.715	0,47
10.656	Crown Resorts	100.053	0,08
1.623	Flight Centre Travel Group	38.164	0,03
69.371	Galaxy Entertainment Group	205.664	0,17
176.927	Genting Singapore	95.306	0,08
15.995	Hilton Worldwide Holdings	360.367	0,31
5.773	InterContinental Hotels Group	212.459	0,18
13.064	Las Vegas Sands	568.153	0,48
6.095	Marriott International	405.074	0,34
5.520	Melco Crown Entertainment -ADR-	69.442	0,06
20.761	Merlin Entertainments	122.198	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
27.436	MGM China Holdings	35.577	0,03
13.382	MGM Resorts International	302.835	0,26
4.699	Norwegian Cruise Line Holdings	187.208	0,16
6.419	Oriental Land	414.460	0,35
2.367	Paddy Power Betfair	248.499	0,21
5.224	Royal Caribbean Cruises	350.792	0,30
70.635	Sands China	236.271	0,20
1.540	Sankyo	57.493	0,05
5.468	Sega Sammy Holdings	58.576	0,05
38.077	Shangri-La Asia	38.038	0,03
2.214	Shimano	335.154	0,28
57.844	SJM Holdings	35.118	0,03
5.007	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	370.268	0,31
24.325	Tabcorp Holdings	82.774	0,07
42.847	Tatts Group	121.873	0,10
3.284	Toho	90.399	0,08
14.592	TUI	166.099	0,14
5.339	Whitbread	249.230	0,21
25.868	William Hill	89.044	0,08
3.397	Wyndham Worldwide	241.968	0,20
45.589	Wynn Macau	65.463	0,06
2.461	Wynn Resorts	223.065	0,19
		<hr/>	
		7.343.223	6,21
Haushaltsgebrauchsgüter			
29.323	Barratt Developments	158.913	0,13
3.798	Berkeley Group Holdings	128.097	0,11
10.361	DR Horton	326.164	0,28
4.404	lida Group Holdings	89.419	0,08
5.347	Lennox	246.497	0,21
13.104	Newell Brands	636.461	0,54
9.227	Persimmon	178.482	0,15
9.193	PulteGroup	179.172	0,15
12.125	Sekisui Chemical	148.209	0,12
17.605	Sekisui House	305.372	0,26
95.186	Taylor Wimpey	168.345	0,14
4.899	Toll Brothers	131.832	0,11
		<hr/>	
		2.696.963	2,28
Haushaltsartikel			
7.039	Electrolux	189.834	0,16
2.080	Harman International Industries	149.386	0,13
3.982	Leggett & Platt	203.520	0,17
65.391	Panasonic	561.550	0,47
37.351	Sony	1.087.872	0,92
40.393	Techtronic Industries	167.915	0,14
2.320	Whirlpool	386.605	0,33
		<hr/>	
		2.746.682	2,32
Internet-Software und -Dienste			
11.870	Amazon.com	8.494.410	7,18
3.658	Expedia	388.845	0,33
12.700	Netflix	1.161.796	0,98
1.471	Priceline Group	1.836.411	1,55
27.281	Rakuten	293.180	0,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
1.684	Start Today	88.312	0,07
3.538	TripAdvisor	227.493	0,19
		<u>12.490.447</u>	<u>10,55</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
5.894	Bandai Namco Holdings	151.271	0,13
3.329	Hasbro	279.603	0,24
10.070	Mattel	315.090	0,27
1.822	Polaris Industries	148.967	0,12
		<u>894.931</u>	<u>0,76</u>
Maschinen			
12.182	Husqvarna	89.934	0,08
		<u>89.934</u>	<u>0,08</u>
Medien			
10.811	Altice	161.901	0,14
1.303	Axel Springer	68.217	0,06
12.470	CBS	678.867	0,57
6.369	Charter Communications	1.456.208	1,23
72.212	Comcast	4.707.500	3,98
6.400	Dentsu	297.573	0,25
4.374	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	110.356	0,09
7.138	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	170.241	0,14
6.667	DISH Network	349.351	0,30
6.740	Hakuhodo DY Holdings	80.283	0,07
11.888	Interpublic Group	274.613	0,23
107.375	ITV	257.939	0,22
2.173	JCDecaux	73.352	0,06
3.453	Lagardere	75.380	0,06
8.596	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	249.800	0,21
18.411	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	527.475	0,45
1.040	Liberty Global LiLAC	33.550	0,03
3.371	Liberty Global LiLAC (Aktien der Klasse C)	109.524	0,09
2.688	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse A)	84.296	0,07
5.852	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse C)	180.651	0,15
11.164	News	126.711	0,11
7.079	Omnicom Group	576.868	0,49
24.022	Pearson	310.529	0,26
6.401	ProSiebenSat.1 Media	278.865	0,24
5.606	Publicis Groupe	376.980	0,32
1.186	RTL Group	96.632	0,08
4.818	Schibsted	139.986	0,12
2.376	Scripps Networks Interactive	147.953	0,13
11.906	Shaw Communications	227.357	0,19
46.831	Singapore Press Holdings	137.441	0,12
60.997	Sirius XM Holdings	240.938	0,20
30.621	Sky	347.122	0,29
6.162	TEGNA	142.774	0,12
10.251	Thomson Reuters	412.582	0,35
23.505	Time Warner	1.728.558	1,46
33.113	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	895.707	0,76
13.032	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	355.122	0,30
10.322	Viacom	428.053	0,36
34.406	Vivendi	645.974	0,55

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
46.005	Walt Disney	4.500.209	3,80
9.025	Wolters Kluwer	366.562	0,31
38.334	WPP	795.321	0,67
		<u>23.225.321</u>	<u>19,63</u>
Immobilien			
1.542	REA Group	68.305	0,06
		<u>68.305</u>	<u>0,06</u>
Einzelhandel			
936	ABC-Mart	62.497	0,05
2.171	Advance Auto Parts	350.899	0,30
2.213	AutoNation	103.967	0,09
893	AutoZone	708.899	0,60
4.883	Bed Bath & Beyond	211.043	0,18
8.627	Best Buy	263.986	0,22
2.092	Canadian Tire	226.726	0,19
5.788	CarMax	283.786	0,24
888	Chipotle Mexican Grill	357.651	0,30
15.450	Cie Financiere Richemont	900.008	0,76
8.306	Coach	338.386	0,29
3.591	Darden Restaurants	227.454	0,19
2.635	Dick's Sporting Goods	118.733	0,10
28.635	Dixons Carphone	122.494	0,10
8.596	Dollar General	808.024	0,68
7.012	Dollar Tree	660.811	0,56
3.503	Dollarama	243.298	0,21
1.499	Domino's Pizza	196.939	0,17
1.748	Domino's Pizza Enterprises	88.675	0,07
3.425	Don Quijote Holdings	126.196	0,11
1.347	Dufry	160.805	0,14
1.611	Fast Retailing	428.700	0,36
4.078	Foot Locker	223.719	0,19
7.092	Gap	150.492	0,13
4.471	Genuine Parts	452.689	0,38
16.257	Harvey Norman Holdings	55.804	0,05
28.109	Hennes & Mauritz	817.787	0,69
37.619	Home Depot	4.803.570	4,06
1.957	Hugo Boss	110.663	0,09
32.280	Industria de Diseno Textil	1.072.616	0,91
10.469	Isetan Mitsukoshi Holdings	92.455	0,08
6.963	J Front Retailing	71.605	0,06
2.241	Kering	362.118	0,31
67.139	Kingfisher	289.448	0,24
5.691	Kohl's	215.803	0,18
7.314	L Brands	490.989	0,42
12.997	Liberty Interactive	329.734	0,28
27.035	Lowe's	2.140.361	1,81
3.289	Lululemon Athletica	242.926	0,21
4.952	Luxottica Group	240.082	0,20
9.198	Macy's	309.145	0,26
47.809	Marks & Spencer Group	203.685	0,17
6.463	Marui Group	86.434	0,07
26.765	McDonald's	3.220.900	2,72
2.008	McDonald's Holdings Japan	54.707	0,05
4.249	Next	280.027	0,24
2.383	Nitori Holdings	286.638	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
3.851	Nordstrom	146.531	0,12
2.872	O'Reilly Automotive	778.599	0,66
3.425	Pandora	463.874	0,39
2.415	PVH	227.565	0,19
6.481	Restaurant Brands International	268.382	0,23
12.077	Ross Stores	684.645	0,58
694	Ryohin Keikaku	168.308	0,14
648	Shimamura	95.883	0,08
2.210	Signet Jewelers	182.126	0,15
18.831	Staples	162.323	0,14
43.785	Starbucks	2.500.999	2,11
903	Swatch Group	262.317	0,22
1.451	Swatch Group (Namensaktien)	82.887	0,07
8.612	Takashimaya	61.364	0,05
17.029	Target	1.188.965	1,00
3.752	Tiffany & Co	227.521	0,19
19.924	TJX	1.538.730	1,30
3.987	Tractor Supply	363.535	0,31
1.803	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	439.283	0,37
6.363	USS	104.386	0,09
19.799	Yamada Denki	104.215	0,09
12.094	Yum! Brands	1.002.834	0,85
2.527	Zalando	66.563	0,06
		<u>34.716.209</u>	<u>29,34</u>
Textilien und Bekleidung			
5.582	Adidas	796.560	0,67
4.751	Asics	79.469	0,07
13.018	Burberry Group	201.869	0,17
1.595	Christian Dior	256.581	0,22
6.757	Gildan Activewear	196.878	0,17
11.794	Hanesbrands	296.383	0,25
772	Hermes International	288.986	0,24
8.256	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.247.392	1,05
5.384	Michael Kors Holdings	266.400	0,23
1.865	Mohawk Industries	353.902	0,30
40.101	NIKE	2.213.575	1,87
1.720	Ralph Lauren	154.146	0,13
5.405	Under Armour (Aktien der Klasse A)	216.903	0,18
5.491	Under Armour (Aktien der Klasse C)	199.872	0,17
10.096	VF	620.803	0,53
22.180	Yue Yuen Industrial Holdings	87.628	0,07
		<u>7.477.347</u>	<u>6,32</u>
Handel und Vertrieb			
2.916	Jardine Cycle & Carriage	79.080	0,07
172.207	Li & Fung	83.019	0,07
		<u>162.099</u>	<u>0,14</u>
Summe Aktien		<u>117.151.836</u>	<u>99,00</u>
Vorzugsaktien – 0,87 %			
Autoteile			
5.026	Schaeffler	66.166	0,06
		<u>66.166</u>	<u>0,06</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,87 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile			
1.594	Bayerische Motoren Werke	101.080	0,08
4.479	Porsche Automobil Holding	205.681	0,17
5.489	Volkswagen	660.414	0,56
		<u>967.175</u>	<u>0,81</u>
	Summe Vorzugsaktien	1.033.341	0,87
	Summe Übertragbare Wertpapiere	<u>118.185.177</u>	<u>99,87</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	118.185.177	99,87
	Sonstiges Nettovermögen - 0,13 %	157.978	0,13
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>118.343.155</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	<u>99,79</u>
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,21</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Utilities Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Utilities* (Versorgung), wie z. B. Strom-, Wasser- und Gasversorgungsunternehmen, ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	\$5.537.383	\$21,43
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	7,86 %	7,85 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,09 %	0,01 %

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,76 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
3.097	Cheung Kong Infrastructure Holdings	26.627	0,48
		<u>26.627</u>	<u>0,48</u>
Stromversorgungsbetriebe			
3.083	AES	38.476	0,69
3.149	AGL Energy	45.230	0,82
1.065	Alliant Energy	42.280	0,76
1.133	Ameren	60.706	1,10
2.312	American Electric Power	162.048	2,93
351	Atco	12.249	0,22
8.186	AusNet Services	9.996	0,18
1.619	Calpine	23.880	0,43
3.007	Chubu Electric Power	42.457	0,77
1.299	Chugoku Electric Power	16.448	0,30
7.661	CLP Holdings	78.013	1,41
1.316	CMS Energy	60.352	1,09
1.377	Consolidated Edison	110.766	2,00
3.311	Contact Energy	12.215	0,22
2.802	Dominion Resources	218.360	3,94
848	DTE Energy	84.054	1,52
10.708	DUET Group	19.933	0,36
3.233	Duke Energy	277.359	5,01
9.388	E.ON	94.137	1,70
1.527	Edison International	118.602	2,14
10.814	EDP - Energias de Portugal	33.086	0,60
688	Electric Power Development	15.954	0,29
1.500	Endesa	30.046	0,54
35.716	Enel	157.921	2,85
6.853	Engie	110.469	1,99
846	Entergy	68.822	1,24
1.489	Eversource Energy	89.191	1,61
4.332	Exelon	157.511	2,84
2.007	FirstEnergy	70.064	1,27
2.089	Fortum	33.373	0,60
788	Hokuriku Electric Power	9.717	0,18
836	Hydro One	16.711	0,30
25.469	Iberdrola	172.230	3,11
3.357	Kansai Electric Power	32.441	0,59
2.062	Kyushu Electric Power	20.542	0,37
5.913	Meridian Energy	11.097	0,20
3.230	Mighty River Power	6.924	0,13
2.163	NextEra Energy	282.055	5,09
1.507	NRG Energy	22.590	0,41
940	OGE Energy	30.785	0,56
2.309	PG&E	147.591	2,67
521	Pinnacle West Capital	42.232	0,76
6.467	Power Assets Holdings	59.227	1,07
3.157	PPL	119.177	2,15
2.373	Public Service Enterprise Group	110.606	2,00
505	Red Electrica	44.978	0,81
2.285	RWE	36.022	0,65
637	SCANA	48.195	0,87
782	Shikoku Electric Power	9.193	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,76 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
4.288	Southern	229.965	4,15
4.720	SSE	98.053	1,77
1.108	TECO Energy	30.625	0,55
7.039	Terna Rete Elettrica Nazionale	39.053	0,71
2.126	Tohoku Electric Power	26.671	0,48
6.757	Tokyo Electric Power	28.453	0,51
1.481	WEC Energy Group	96.709	1,75
662	Westar Energy	37.132	0,67
2.379	Xcel Energy	106.532	1,92
		<u>4.209.504</u>	<u>76,02</u>
Elektrische Geräte			
1.167	Electricite de France	14.223	0,26
1.315	Fortis	44.218	0,80
12.135	HK Electric Investments & HK Electric Investments	11.309	0,20
		<u>69.750</u>	<u>1,26</u>
Gasversorgungsbetriebe			
479	Atmos Energy	38.952	0,70
606	Canadian Utilities	17.466	0,32
25.313	Centrica	76.306	1,38
1.068	Enagas	32.397	0,58
35.582	Hong Kong & China Gas	64.853	1,17
17.539	National Grid	256.970	4,64
1.497	NiSource	39.700	0,72
8.765	Osaka Gas	33.526	0,61
11.431	Snam	68.068	1,23
1.779	Toho Gas	14.480	0,26
9.515	Tokyo Gas	38.991	0,70
804	UGI	36.381	0,66
		<u>718.090</u>	<u>12,97</u>
Öl und Gas			
565	AGL Resources	37.273	0,67
5.292	APA Group	36.410	0,66
1.943	CenterPoint Energy	46.632	0,84
1.652	Gas Natural	32.420	0,59
1.109	Sempra Energy	126.448	2,28
		<u>279.183</u>	<u>5,04</u>
Wasser			
841	American Water Works	71.073	1,28
1.098	Severn Trent	35.741	0,65
1.553	Suez	24.292	0,44
3.183	United Utilities Group	44.040	0,79
2.105	Veolia Environnement	45.531	0,83
		<u>220.677</u>	<u>3,99</u>
Summe Aktien		<u>5.523.831</u>	<u>99,76</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>5.523.831</u>	<u>99,76</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		5.523.831	99,76
Sonstiges Nettovermögen - 0,24 %		13.552	0,24
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>5.537.383</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen
	<u>30.06.2016</u>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	98,26
Sonstige übertragbare Wertpapiere	1,22
Kurzfristige Vermögenswerte	<u>0,52</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Telecommunication Services Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Telecommunication Services* (Telekommunikationsdienstleistungen) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	\$5.853.294	\$12,46
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	4,29 %	4,26 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,16 %	0,03 %

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,49 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
619	SBA Communications	66.815	1,14
		<u>66.815</u>	<u>1,14</u>
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
30.198	AT&T	1.304.856	22,29
739	BCE	34.791	0,59
10.119	Bezeq The Israeli Telecommunication	20.061	0,34
41.426	BT Group	227.051	3,88
2.685	CenturyLink	77.892	1,33
15.775	Deutsche Telekom	267.785	4,58
695	Elisa	26.561	0,45
5.825	Frontier Communications	28.775	0,49
12.955	HKT Trust & HKT	18.669	0,32
2.198	Inmarsat	23.639	0,40
9.253	KDDI	280.774	4,80
16.644	Koninklijke KPN	60.187	1,03
1.497	Level 3 Communications	77.081	1,32
323	Millicom International Cellular	19.633	0,34
3.397	Nippon Telegraph & Telephone	158.939	2,72
7.040	NTT DOCOMO	189.845	3,24
9.685	Orange	157.681	2,69
20.491	PCCW	13.735	0,23
744	Proximus	23.536	0,40
1.795	Rogers Communications	72.287	1,24
38.970	Singapore Telecommunications	119.582	2,04
348	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	1.065	0,02
4.719	SoftBank Group	266.286	4,55
8.944	Spark New Zealand	22.613	0,39
4.004	Sprint	18.138	0,31
2.960	StarHub	8.335	0,14
126	Swisscom	62.431	1,07
1.405	T-Mobile	60.794	1,04
3.969	TDC	19.351	0,33
1.560	Tele2	13.542	0,23
49.395	Telecom Italia	40.333	0,69
21.909	Telefonica	205.915	3,52
3.635	Telefonica Deutschland Holding	14.913	0,25
3.670	Telenor	60.348	1,03
12.700	Telia	59.538	1,02
21.166	Telstra	87.627	1,50
986	TELUS	31.584	0,54
1.656	TPG Telecom	14.673	0,25
20.001	Verizon Communications	1.116.856	19,08
2.209	Vocus Communications	14.014	0,24
129.874	Vodafone Group	395.236	6,75
		<u>5.716.952</u>	<u>97,67</u>
Internet-Software und -Dienste			
129	Iliad	26.154	0,45
		<u>26.154</u>	<u>0,45</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,49 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien 536	Numericable	13.467	0,23
		<u>13.467</u>	<u>0,23</u>
Summe Aktien		<u>5.823.388</u>	<u>99,49</u>
Vorzugsaktien – 0,32 %			
Verschiedenartige 29.467	Telekommunikationsdienste Telecom Italia	18.889	0,32
		<u>18.889</u>	<u>0,32</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>18.889</u>	<u>0,32</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>5.842.277</u>	<u>99,81</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		5.842.277	99,81
Sonstiges Nettovermögen - 0,19 %		11.017	0,19
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>5.853.294</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen	
		<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,55	
Kurzfristige Vermögenswerte		<u>0,45</u>	
Gesamtvermögen		<u>100,00</u>	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Materials Total Return Net Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen aus dem Sektor *Materials* (Grundstoffe) ausgegeben. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	\$7.794.260	\$27,62
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	6,37 %	6,39 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,08 %	(0,01) %

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,37 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
3.811	Boral	17.650	0,23
4.225	CRH	122.038	1,56
3.540	Fletcher Building	21.632	0,28
723	HeidelbergCement	54.193	0,69
185	Imerys	11.824	0,15
2.282	James Hardie Industries	34.748	0,45
2.336	LafargeHolcim	97.210	1,25
314	Martin Marietta Materials	60.288	0,77
11	Sika	46.024	0,59
6.087	Taiheiyo Cement	14.299	0,18
684	Vulcan Materials	82.326	1,06
		<hr/>	
		562.232	7,21
Chemie			
674	Agrium	60.664	0,78
1.768	Air Liquide	184.749	2,37
1.052	Air Products & Chemicals	149.426	1,92
765	Air Water	11.163	0,14
1.271	Akzo Nobel	79.595	1,02
576	Albemarle	45.683	0,59
343	Arkema	26.319	0,34
6.474	Asahi Kasei	44.679	0,57
326	Ashland	37.415	0,48
917	Axalta Coating Systems	24.328	0,31
4.729	BASF	360.613	4,63
762	Celanese	49.873	0,64
1.194	CF Industries Holdings	28.775	0,37
364	Covestro	16.153	0,21
673	Croda International	28.241	0,36
1.521	Daicel	15.612	0,20
5.756	Dow Chemical	286.131	3,67
759	Eastman Chemical	51.536	0,66
1.375	Ecolab	163.075	2,09
4.477	El du Pont de Nemours & Co	290.110	3,72
42	EMS-Chemie Holding	21.664	0,28
717	Evonik Industries	21.300	0,27
685	FMC	31.722	0,41
47	Givaudan	94.367	1,21
539	Hitachi Chemical	9.946	0,13
8.648	Incitec Pivot	19.125	0,25
412	International Flavors & Fragrances	51.941	0,67
2.615	Israel Chemicals	10.131	0,13
992	Johnson Matthey	37.144	0,48
986	JSR	12.936	0,17
981	K+S	19.993	0,26
1.436	Kaneka	9.490	0,12
1.119	Kansai Paint	22.415	0,29
931	Koninklijke DSM	53.773	0,69
1.835	Kuraray	21.732	0,28
469	LANXESS	20.466	0,26
960	Linde	133.687	1,72
1.886	LyondellBasell Industries	140.356	1,80
461	Methanex	13.343	0,17
6.919	Mitsubishi Chemical Holdings	31.341	0,40

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,37 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
1.861	Mitsubishi Gas Chemical	9.632	0,12
4.721	Mitsui Chemicals	17.119	0,22
2.261	Monsanto	233.810	3,00
1.719	Mosaic	45.003	0,58
835	Nippon Paint Holdings	20.364	0,26
847	Nitto Denko	53.137	0,68
1.198	Novozymes	57.174	0,73
487	OCI	6.625	0,08
4.294	Potash of Saskatchewan	69.434	0,89
1.391	PPG Industries	144.873	1,86
1.463	Praxair	164.427	2,11
403	Sherwin-Williams	118.349	1,52
1.996	Shin-Etsu Chemical	115.997	1,49
380	Solvay	35.200	0,45
8.072	Sumitomo Chemical	32.889	0,42
632	Symrise	42.935	0,55
477	Syngenta	183.171	2,35
667	Taiyo Nippon Sanso	6.072	0,08
4.843	Teijin	15.909	0,20
7.537	Toray Industries	63.872	0,82
488	Umicore	25.085	0,32
386	Valspar	41.700	0,53
362	WR Grace & Co	26.502	0,34
916	Yara International	28.877	0,37
		4.289.168	55,03
Container und Verpackungen			
5.937	Amcor	66.001	0,85
856	Ball	61.880	0,79
143	CCL Industries	24.757	0,32
733	Crown Holdings	37.141	0,48
484	Packaging of America	32.394	0,42
1.006	Sealed Air	46.246	0,59
845	Toyo Seikan Group Holdings	15.996	0,20
1.303	WestRock	50.648	0,65
		335.063	4,30
Nahrungsmittel			
507	Chr Hansen Holding	33.152	0,43
		33.152	0,43
Forstprodukte			
2.005	International Paper	84.972	1,09
1.882	Mondi	35.096	0,45
4.371	Oji Holdings	16.702	0,22
2.824	Stora Enso	22.526	0,29
2.740	UPM-Kymmene	49.921	0,64
349	West Fraser Timber	10.150	0,13
		219.367	2,82
Haushaltsartikel			
459	Avery Dennison	34.310	0,44
		34.310	0,44
Metalle und Bergbau			
1.119	Agnico Eagle Mines	59.573	0,76

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,37 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
6.793	Alcoa	62.971	0,81
12.565	Alumina	12.116	0,16
7.196	Anglo American	69.925	0,90
2.022	Antofagasta	12.585	0,16
9.442	ArcelorMittal	42.913	0,55
5.980	Barrick Gold	126.995	1,63
16.496	BHP Billiton (Notierung in Australien)	229.077	2,93
10.841	BHP Billiton (Notierung in Großbritannien)	136.633	1,75
1.403	Boliden	26.958	0,35
3.674	Eldorado Gold	16.436	0,21
3.533	First Quantum Minerals	24.674	0,32
7.981	Fortescue Metals Group	20.799	0,27
921	Franco-Nevada	69.669	0,89
6.104	Freeport-McMoRan	67.999	0,87
1.133	Fresnillo	24.900	0,32
62.804	Glencore	128.327	1,65
4.262	Goldcorp	81.125	1,04
1.111	Hitachi Metals	11.144	0,14
2.681	JFE Holdings	34.365	0,44
6.305	Kinross Gold	30.780	0,39
15.897	Kobe Steel	12.861	0,17
289	Maruichi Steel Tube	10.043	0,13
5.732	Mitsubishi Materials	13.577	0,17
3.929	Newcrest Mining	67.287	0,86
2.716	Newmont Mining	106.250	1,36
4.146	Nippon Steel & Sumitomo Metal	79.129	1,02
6.894	Norsk Hydro	24.979	0,32
1.632	Nucor	80.637	1,03
1.897	Orica	17.416	0,22
489	Randgold Resources	54.976	0,71
2.175	Rio Tinto (Notierung in Australien)	73.688	0,95
6.353	Rio Tinto (Notierung in Großbritannien)	194.822	2,50
2.233	Silver Wheaton	52.287	0,67
27.291	South32	31.294	0,40
2.535	Sumitomo Metal Mining	25.414	0,33
2.906	Teck Resources	38.062	0,49
1.885	ThyssenKrupp	37.716	0,48
5.158	Turquoise Hill Resources	17.356	0,22
583	Voestalpine	19.444	0,25
4.852	Yamana Gold	25.106	0,32
		<u>2.272.308</u>	<u>29,14</u>
Summe Aktien		<u>7.745.600</u>	<u>99,37</u>
Vorzugsaktien – 0,18 %			
Chemie			
356	Fuchs Petrolub	13.955	0,18
		<u>13.955</u>	<u>0,18</u>
Summe Vorzugsaktien		<u>13.955</u>	<u>0,18</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		7.759.555	99,55
Sonstiges Nettovermögen - 0,45 %		34.705	0,45
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>7.794.260</u>	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
Kurzfristige Vermögenswerte
Gesamtvermögen

30.06.2016

99,10

0,90

100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markt iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die bereinigte Wertentwicklung von durch Schwellenländer begebenen und auf US-Dollar lautenden Staatsanleihen abbilden. Der Referenzindex strebt eine Zielabdeckung des Universums der auf US-Dollar lautenden Staatsanleihen aus Schwellenländern mit angepasster Gewichtung an. Dabei werden Länder mit relativ soliden Fundamentaldaten höher und Länder mit relativ schwachen Fundamentaldaten geringer gewichtet. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	\$53.094.196	\$13,35
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	3,66 %	3,74 %
	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz**</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,26 %	(0,08) %

* Der Fonds wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 6,32 %

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Baa3	2,80	26.03.2018	199.770	0,38
600.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Baa3	4,56	10.10.2018	621.006	1,17
400.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Baa3	4,49	25.11.2024	405.953	0,76
400.000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd	A3	3,04	22.04.2025	406.690	0,77
300.000	Malaysia Sukuk Global Bhd	A3	3,18	27.04.2026	308.579	0,58
200.000	Sharjah Sukuk	A3	3,84	27.01.2021	209.911	0,40
200.000	Sharjah Sukuk	A3	3,76	17.09.2024	209.800	0,40
420.000	Sukuk AQSC	Aa2	2,10	18.01.2018	422.358	0,80
300.000	Sukuk AQSC	Aa2	3,24	18.01.2023	316.011	0,60
250.000	Sovereign Capital Fund Propriety	Baa2	3,90	24.06.2020	254.613	0,46
Summe Unternehmensanleihen					3.354.691	6,32

Staatsanleihen – 91,63 %

250.000	Argentinien (Republik)	B3	6,88	22.04.2021	265.225	0,50
250.000	Argentinien (Republik)	B3	7,50	22.04.2026	270.854	0,51
200.000	Bahrain (Staat)	Ba2	5,88	26.01.2021	206.545	0,39
200.000	Bahrain (Staat)	Ba2	6,13	01.08.2023	203.308	0,38
200.000	Bahrain (Staat)	Ba2	7,00	26.01.2026	203.441	0,38
200.000	Bahrain (Königreich)	Ba2	6,13	05.07.2022	204.877	0,39
250.000	Brasilien (Staat)	Ba2	4,88	22.01.2021	262.598	0,49
700.000	Brasilien (Staat)	Ba2	4,25	07.01.2025	686.141	1,29
250.000	Brasilien (Staat)	Ba2	6,00	07.04.2026	270.354	0,51
100.000	Brasilien (Staat)	Ba2	5,63	07.01.2041	96.454	0,18
200.000	Brasilien (Staat)	Ba2	5,00	27.01.2045	178.558	0,34
100.000	Brasilien (Republik)	Ba2	5,88	15.01.2019	109.272	0,21
100.000	Brasilien (Republik)	Ba2	8,25	20.01.2034	121.706	0,23
200.000	Chile (Staat)	Aa3	2,25	30.10.2022	201.870	0,38
200.000	Chile (Republik)	Aa3	3,13	21.01.2026	208.667	0,39
150.000	Chile (Republik)	Aa3	3,63	30.10.2042	152.482	0,29
200.000	Kolumbien (Staat)	Baa2	7,38	18.03.2019	228.224	0,43
200.000	Kolumbien (Staat)	Baa2	4,38	12.07.2021	214.337	0,40
450.000	Kolumbien (Staat)	Baa2	6,13	18.01.2041	518.869	0,98
200.000	Kolumbien (Republik)	Baa2	11,75	25.02.2020	263.967	0,50
200.000	Costa Rica (Staat)	Ba1	4,25	26.01.2023	189.817	0,36
230.000	Costa Rica (Staat)	Ba1	7,16	12.03.2045	228.516	0,43
200.000	Kroatien (Staat)	Ba2	6,75	05.11.2019	217.416	0,41
200.000	Kroatien (Staat)	Ba2	6,38	24.03.2021	218.116	0,41
200.000	Kroatien (Staat)	Ba2	6,00	26.01.2024	218.159	0,41
200.000	Dominikanische Republik (Republik)	B1	5,50	27.01.2025	202.632	0,38
300.000	Dominikanische Republik (Republik)	B1	6,88	29.01.2026	330.225	0,62
150.000	Dominikanische Republik (Republik)	B1	6,85	27.01.2045	154.021	0,29
200.000	Ägypten (Republik)	B3	5,88	11.06.2025	174.945	0,33
100.000	El Salvador (Staat)	Ba3	5,88	30.01.2025	88.250	0,17
250.000	El Salvador (Republik)	Ba3	7,65	15.06.2035	226.125	0,43
200.000	Ghana (Republik)	B3	7,88	07.08.2023	174.705	0,33
200.000	Guatemala (Republik)	Ba1	5,75	06.06.2022	221.780	0,42
250.000	Ungarn (Staat)	Ba1	4,00	25.03.2019	259.434	0,49
200.000	Ungarn (Staat)	Ba1	6,38	29.03.2021	227.574	0,43
250.000	Ungarn (Staat)	Ba1	5,38	21.02.2023	276.769	0,52
200.000	Ungarn (Staat)	Ba1	5,75	22.11.2023	227.558	0,43
350.000	Ungarn (Staat)	Ba1	5,38	25.03.2024	391.170	0,74
160.000	Ungarn (Staat)	Ba1	7,63	29.03.2041	232.203	0,44
400.000	Indonesien (Staat)	Baa3	3,75	25.04.2022	413.225	0,78
400.000	Indonesien (Staat)	Baa3	3,38	15.04.2023	402.376	0,76
200.000	Indonesien (Staat)	Baa3	5,88	15.01.2024	230.863	0,43

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 91,63 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
250.000	Indonesien (Staat)	Baa3	4,63	15.04.2043	252.077	0,47
200.000	Indonesien (Staat)	Baa3	5,95	08.01.2046	235.903	0,44
400.000	Indonesien (Republik)	Baa3	6,13	15.03.2019	437.657	0,82
500.000	Indonesien (Republik)	Baa3	3,40	29.03.2021	504.672	0,95
200.000	Indonesien (Republik)	Baa3	4,13	15.01.2025	208.091	0,39
500.000	Indonesien (Republik)	Baa3	4,75	08.01.2026	543.192	1,02
200.000	Indonesien (Republik)	Baa3	4,55	29.03.2026	209.581	0,39
100.000	Indonesien (Republik)	Baa3	8,50	12.10.2035	142.901	0,27
400.000	Indonesien (Republik)	Baa3	7,75	17.01.2038	543.444	1,02
300.000	Indonesien (Republik)	Baa3	6,75	15.01.2044	381.315	0,72
200.000	Israel (Staat)	A1	5,13	26.03.2019	219.935	0,41
200.000	Israel (Staat)	A1	4,00	30.06.2022	222.000	0,42
200.000	Israel (Staat)	A1	3,15	30.06.2023	212.681	0,40
200.000	Israel (Staat)	A1	2,88	16.03.2026	206.000	0,39
200.000	Israel (Staat)	A1	4,50	30.01.2043	224.059	0,42
200.000	Elfenbeinküste (Staat)	Ba3	5,38	23.07.2024	187.251	0,35
200.000	Kasachstan (Staat)	Baa3	3,88	14.10.2024	201.870	0,38
200.000	Kasachstan (Staat)	Baa3	6,50	21.07.2045	232.847	0,44
250.000	Kasachstan (Republik)	Baa3	5,13	21.07.2025	273.984	0,52
200.000	Kenia (Staat)	B1	5,88	24.06.2019	198.493	0,37
300.000	Korea (Republik)	Aa2	7,13	16.04.2019	348.421	0,66
200.000	Korea (Republik)	Aa2	4,13	10.06.2044	267.620	0,50
270.000	Libanon (Staat)	B3	5,15	12.06.2018	268.183	0,51
300.000	Libanon (Staat)	B3	5,45	28.11.2019	295.666	0,56
500.000	Libanon (Staat)	B3	6,15	19.06.2020	498.500	0,94
400.000	Libanon (Staat)	B3	6,00	27.01.2023	385.444	0,73
200.000	Libanon (Staat)	B3	6,20	26.02.2025	191.638	0,36
360.000	Libanon (Staat)	B3	6,65	03.11.2028	346.800	0,65
200.000	Litauen (Staat)	A3	6,63	01.02.2022	241.646	0,46
300.000	Litauen (Republik)	A3	7,38	11.02.2020	353.416	0,67
300.000	Litauen (Republik)	A3	6,13	09.03.2021	349.053	0,66
200.000	Mexiko (Staat)	A3	3,60	30.01.2025	208.513	0,39
200.000	Mexiko (Staat)	A3	7,50	08.04.2033	288.844	0,54
450.000	Mexiko (Staat)	A3	6,05	11.01.2040	565.403	1,06
180.000	Mexiko (Staat)	A3	5,75	12.10.2049	198.575	0,37
500.000	Mexiko (Republik)	A3	5,13	15.01.2020	554.223	1,04
300.000	Mexiko (Republik)	A3	3,50	21.01.2021	313.522	0,59
300.000	Mexiko (Republik)	A3	3,63	15.03.2022	315.613	0,59
450.000	Mexiko (Republik)	A3	4,00	02.10.2023	483.389	0,91
200.000	Mexiko (Republik)	A3	4,13	21.01.2026	216.083	0,41
200.000	Mexiko (Republik)	A3	6,75	27.09.2034	269.190	0,51
400.000	Mexiko (Republik)	A3	4,75	08.03.2044	430.269	0,81
190.000	Mexiko (Republik)	A3	5,55	21.01.2045	227.761	0,43
450.000	Mexiko (Republik)	A3	4,60	23.01.2046	473.771	0,89
200.000	Marokko (Staat)	Baa3	4,25	11.12.2022	209.568	0,39
200.000	Pakistan (Republik)	B3	8,25	15.04.2024	211.194	0,40
550.000	Panama (Staat)	Baa2	5,20	30.01.2020	606.552	1,14
120.000	Panama (Staat)	Baa2	7,13	29.01.2026	157.283	0,30
300.000	Panama (Staat)	Baa2	6,70	26.01.2036	397.002	0,75
200.000	Panama (Staat)	Baa2	4,30	29.04.2053	202.263	0,38
200.000	Paraguay (Republik)	Ba1	4,63	25.01.2023	207.420	0,39
150.000	Peru (Staat)	A3	7,35	21.07.2025	203.756	0,38
200.000	Peru (Staat)	A3	4,13	25.08.2027	219.103	0,41
350.000	Peru (Staat)	A3	8,75	21.11.2033	547.383	1,03
200.000	Peru (Staat)	A3	5,63	18.11.2050	246.860	0,46
200.000	Peru (Republik)	A3	6,55	14.03.2037	268.000	0,50
150.000	Philippinen (Staat)	Baa2	8,38	17.06.2019	178.845	0,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 91,63 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon In %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
230.000	Philippinen (Staat)	Baa2	6,50	20.01.2020	267.081	0,50
250.000	Philippinen (Staat)	Baa2	4,00	15.01.2021	273.608	0,52
400.000	Philippinen (Staat)	Baa2	4,20	21.01.2024	458.248	0,86
200.000	Philippinen (Staat)	Baa2	5,50	30.03.2026	253.431	0,48
200.000	Philippinen (Staat)	Baa2	9,50	02.02.2030	342.613	0,65
340.000	Philippinen (Staat)	Baa2	6,38	23.10.2034	494.102	0,93
400.000	Philippinen (Staat)	Baa2	3,70	01.03.2041	444.958	0,84
200.000	Philippinen (Republik)	Baa2	7,50	25.09.2024	268.795	0,51
310.000	Philippinen (Republik)	Baa2	7,75	14.01.2031	480.587	0,91
200.000	Philippinen (Republik)	Baa2	6,38	15.01.2032	282.008	0,53
200.000	Philippinen (Republik)	Baa2	3,95	20.01.2040	229.895	0,43
300.000	Polen (Staat)	A2	5,13	21.04.2021	337.084	0,63
200.000	Polen (Staat)	A2	5,00	23.03.2022	225.240	0,42
550.000	Polen (Republik)	A2	6,38	15.07.2019	623.236	1,17
300.000	Polen (Republik)	A2	4,00	22.01.2024	324.919	0,61
440.000	Polen (Republik)	A2	3,25	06.04.2026	447.205	0,84
390.000	Katar (Staat)	Aa2	5,25	20.01.2020	432.409	0,81
350.000	Katar (Staat)	Aa2	4,50	20.01.2022	388.936	0,73
200.000	Katar (Staat)	Aa2	9,75	15.06.2030	332.365	0,63
210.000	Katar (Staat)	Aa2	5,75	20.01.2042	262.920	0,50
110.000	Katar (Staat)	Aa2	6,40	20.01.2040	146.790	0,28
300.000	Rumänien (Staat)	Baa3	6,75	07.02.2022	355.036	0,67
300.000	Rumänien (Staat)	Baa3	4,88	22.01.2024	331.135	0,62
100.000	Rumänien (Staat)	Baa3	6,13	22.01.2044	124.978	0,24
600.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	3,50	16.01.2019	618.766	1,17
200.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	5,00	29.04.2020	215.579	0,41
400.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	4,88	16.09.2023	435.873	0,82
113.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	7,50	31.03.2030	137.907	0,26
452.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	7,50	31.03.2030	551.628	1,04
400.000	Russische Föderation (Föderation)	Ba1	5,63	04.04.2042	451.552	0,85
350.000	Serbien (Staat)	B1	5,88	03.12.2018	370.724	0,70
200.000	Serbien (Staat)	B1	7,25	28.09.2021	228.881	0,43
200.000	Slowakei (Staat)	A2	4,38	21.05.2022	227.376	0,43
300.000	Slowenien (Staat)	Baa3	4,13	18.02.2019	315.085	0,59
300.000	Slowenien (Staat)	Baa3	5,85	10.05.2023	348.363	0,66
200.000	Slowenien (Staat)	Baa3	5,25	18.02.2024	225.794	0,43
250.000	Südafrika (Staat)	Baa2	4,67	17.01.2024	258.077	0,49
250.000	Südafrika (Staat)	Baa2	4,88	14.04.2026	258.660	0,49
220.000	Südafrika (Staat)	Baa2	6,25	08.03.2041	254.348	0,48
130.000	Südafrika (Republik)	Baa2	5,88	30.05.2022	144.285	0,27
400.000	Sri Lanka (Staat)	B1	6,85	03.11.2025	390.502	0,74
200.000	Sri Lanka (Republik)	B1	6,00	14.01.2019	203.832	0,38
450.000	Türkei (Staat)	Baa3	6,25	26.09.2022	509.072	0,96
350.000	Türkei (Staat)	Baa3	7,25	05.03.2038	446.532	0,84
200.000	Türkei (Staat)	Baa3	4,88	16.04.2043	195.356	0,37
200.000	Türkei (Republik)	Baa3	7,50	07.11.2019	228.121	0,43
500.000	Türkei (Republik)	Baa3	7,00	05.06.2020	566.815	1,07
390.000	Türkei (Republik)	Baa3	5,63	30.03.2021	425.016	0,80
200.000	Türkei (Republik)	Baa3	5,75	22.03.2024	222.771	0,42
220.000	Türkei (Republik)	Baa3	7,38	05.02.2025	271.594	0,51
500.000	Türkei (Republik)	Baa3	4,88	09.10.2026	526.812	0,99
520.000	Türkei (Republik)	Baa3	6,88	17.03.2036	634.026	1,19
500.000	Türkei (Republik)	Baa3	6,75	30.05.2040	609.405	1,15
460.000	Türkei (Republik)	Baa3	6,63	17.02.2045	559.336	1,05
150.000	Vereinigte Arabische Emirate (Staat)	Aa2	6,75	08.04.2019	171.256	0,32
400.000	Vereinigte Arabische Emirate (Staat)	Aa2	2,13	03.05.2021	404.486	0,76
400.000	Vereinigte Arabische Emirate (Staat)	Aa2	3,13	03.05.2026	412.071	0,78
400.000	Uruguay (Staat)	Baa2	4,38	27.10.2027	422.578	0,80

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 91,63 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Uruguay (Staat)	Baa2	4,13	20.11.2045	89.898	0,17
200.000	Uruguay (Staat)	Baa2	5,10	18.06.2050	198.550	0,37
100.000	Uruguay (Republik)	Baa2	4,50	14.08.2024	108.688	0,20
150.000	Vietnam (Republik)	B1	6,75	29.01.2020	166.151	0,31
200.000	Sambia (Staat)	Baa2	5,38	20.09.2022	157.334	0,31
Summe Staatsanleihen					<u>48.649.032</u>	<u>91,63</u>
Summe ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					52.003.723	97,95
Sonstiges Nettovermögen - 2,05 %					1.090.473	2,05
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					<u>53.094.196</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
 An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere
 Kurzfristige Vermögenswerte
 Gesamtvermögen

Anteil in % am Gesamtvermögen	
	<u>30.06.2016</u>
	80,74
	17,14
	2,12
	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markt iBoxx EUR Corporates Yield Plus Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung des Marktes für renditestarke, auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit einem Rating zwischen BB- und AAA abbilden. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Wertentwicklung des Fonds

Die für die Wertentwicklung des Fonds berechneten Werte verstehen sich nach Gebühren und Steuern.

Der Fonds hat sich entsprechend seiner Benchmark und innerhalb der vorgesehenen Toleranzschwellen entwickelt.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	€15.064.324	€15,25
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	(0,13) %	(0,09) %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz** im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,34 %	(0,05) %

* Der Fonds wurde am 9. Juni 2016 aufgelegt.

* Die Tracking-Differenz ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,52 %

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
100.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	3,75	20.06.2023	120.138	0,80
100.000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	30.06.2025	102.106	0,68
100.000	Allianz	A2	2,24	07.07.2045	93.413	0,62
100.000	Allianz*	A2	3,38		97.500	0,65
100.000	America Movil	A2	1,50	10.03.2024	100.817	0,67
100.000	Anglo American Capital	Ba3	2,88	20.11.2020	93.319	0,62
100.000	Anheuser-Busch InBev	A3	1,50	17.03.2025	105.308	0,70
100.000	AP Moeller - Maersk	Baa1	1,75	18.03.2021	104.350	0,69
100.000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance	A2	4,25	02.10.2043	108.429	0,72
100.000	ASR Nederland	Baa3	5,13	29.09.2045	101.275	0,67
100.000	Assicurazioni Generali	Baa3	10,13	10.07.2042	126.969	0,84
150.000	AT&T	Baa1	1,30	05.09.2023	154.379	1,02
100.000	Aviva	Baa1	3,38	04.12.2045	92.243	0,61
100.000	AXA	A3	5,13	04.07.2043	113.886	0,76
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa1	1,00	20.01.2021	101.109	0,67
100.000	Bank of America	Baa1	1,38	26.03.2025	102.093	0,68
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	4,00	22.10.2020	112.111	0,74
100.000	Barclays	Baa3	1,50	01.04.2022	98.868	0,66
50.000	Barclays Bank*	Ba2	4,75		46.916	0,31
100.000	BAT International Finance	A3	1,00	23.05.2022	101.859	0,68
100.000	Bayer	Baa2	3,75	01.07.2074	101.500	0,67
100.000	Berkshire Hathaway	Aa2	0,75	16.03.2023	100.358	0,67
100.000	BHP Billiton Finance	Baa2	4,75	22.04.2076	104.736	0,69
100.000	BNP Paribas	Baa2	2,75	27.01.2026	100.373	0,67
100.000	BP Capital Markets	A2	1,37	03.03.2022	104.068	0,69
100.000	BPCE	Baa2	4,63	18.07.2023	115.041	0,76
100.000	British Telecommunications	Baa1	1,13	10.03.2023	101.694	0,67
100.000	Capgemini	Baa2	2,50	01.07.2023	110.391	0,73
100.000	Carlsberg Breweries	Baa2	2,63	15.11.2022	111.639	0,74
100.000	Carmila	Baa2	2,38	18.09.2023	106.965	0,71
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,98	26.05.2021	115.548	0,77
100.000	Citigroup	Baa1	2,38	22.05.2024	109.052	0,72
100.000	CNP Assurance	Baa1	6,00	14.09.2040	108.292	0,72
100.000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	1,88	11.11.2024	104.662	0,69
100.000	Commerzbank	Ba1	7,75	16.03.2021	119.177	0,79
120.000	Commonwealth Bank of Australia	A3	2,00	22.04.2027	115.353	0,77
100.000	Cooperatieve Rabobank	A3	3,75	09.11.2020	111.858	0,74
100.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,13	14.09.2022	113.288	0,75
100.000	Credit Agricole*	Ba2	7,88		116.390	0,77
100.000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,25		94.134	0,62
100.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	1,25	14.04.2022	97.568	0,65
50.000	Daimler	A3	1,50	09.03.2026	53.537	0,35
100.000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	19.05.2026	96.383	0,64
100.000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa2	1,13	27.04.2020	101.877	0,68
100.000	Digital Euro Finco	Baa2	2,63	15.04.2024	100.644	0,67
100.000	DONG Energy*	Baa3	3,00		97.875	0,65
100.000	DVB Bank SE	A1	1,25	15.09.2021	101.840	0,68
100.000	Eastern Creation II Investment Holdings	A2	1,00	19.03.2018	100.056	0,66
100.000	EDP Finance	Baa3	2,63	18.01.2022	105.071	0,70
100.000	Electricite de France	Baa2	4,00	12.11.2025	126.172	0,84
100.000	Electricite de France*	A2	4,13		94.354	0,63

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen - 98,52 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
50.000	EnBW Energie Baden-Württemberg	Baa2	3,63	02.04.2076	48.169	0,32
100.000	Engie*	Baa1	3,00		102.406	0,68
100.000	Eni	Baa1	1,50	02.02.2026	103.961	0,69
100.000	Eurogrid	Baa1	1,63	03.11.2023	107.826	0,72
150.000	FCA Capital Ireland	Baa2	1,38	17.04.2020	151.275	1,00
100.000	FCE Bank	Baa2	1,13	10.02.2022	100.200	0,67
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	3,88	11.04.2022	118.375	0,79
100.000	Gazprom Neft Via GPN Capital	Ba1	2,93	26.04.2018	102.136	0,68
100.000	Gazprom Via Gaz Capital	Ba1	3,39	20.03.2020	103.247	0,69
150.000	Glencore Finance Europe	Baa3	1,25	17.03.2021	137.925	0,91
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,50	18.10.2021	108.389	0,72
100.000	Goldman Sachs Group	A3	1,38	26.07.2022	102.439	0,68
100.000	Grand City Properties	Baa2	2,00	29.10.2021	104.945	0,70
100.000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,75	14.09.2040	114.651	0,76
100.000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	1,38	26.05.2023	103.011	0,68
100.000	Honeywell International	A2	1,30	22.02.2023	104.080	0,69
100.000	HSBC Holdings	A2	6,25	19.03.2018	109.299	0,73
100.000	HSBC Holdings	A1	1,50	15.03.2022	102.477	0,68
100.000	Hutchison Whampoa Finance 14	A3	1,38	31.10.2021	102.391	0,68
100.000	ING Bank	Baa2	3,50	21.11.2023	104.737	0,69
100.000	ING Bank	Baa2	3,00	11.04.2028	101.481	0,67
150.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	14.01.2020	151.347	1,00
100.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	30.10.2023	116.871	0,78
100.000	Intesa Sanpaolo Vita	Baa2	5,35	18.09.2018	108.042	0,72
100.000	Iren	Baa2	2,75	02.11.2022	109.687	0,73
150.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	26.10.2022	157.459	1,05
100.000	KBC Group	Baa1	1,00	26.04.2021	101.726	0,68
100.000	Kering	Baa2	0,88	28.03.2022	101.763	0,68
100.000	Kinder Morgan	Baa3	1,50	16.03.2022	95.900	0,64
100.000	Klepierre	A3	1,00	17.04.2023	102.790	0,68
100.000	La Banque Postale	Baa3	2,75	23.04.2026	101.660	0,67
100.000	LeasePlan	Baa1	1,00	24.05.2021	100.382	0,67
100.000	Leonardo-Finmeccanica	Ba1	5,75	12.12.2018	111.272	0,74
100.000	Lloyds Bank	A1	1,25	13.01.2025	100.300	0,67
100.000	LYB International Finance III	Baa1	1,88	02.03.2022	104.702	0,70
100.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,23	25.04.2023	103.202	0,69
50.000	Metro	Baa3	1,50	19.03.2025	51.123	0,34
100.000	Mondelez International	Baa1	1,63	20.01.2023	104.205	0,69
100.000	Morgan Stanley	A3	2,38	31.03.2021	107.928	0,72
100.000	Nationwide Building Society	Aa3	1,13	03.06.2022	100.868	0,67
100.000	Nomura Europe Finance	Baa1	1,13	03.06.2020	101.053	0,67
120.000	Nordea Bank	Baa1	4,50	26.03.2020	135.041	0,90
100.000	OMV	Baa1	2,63	27.09.2022	112.307	0,75
100.000	Orange*	Baa3	4,25		104.490	0,69
100.000	Origin Energy Finance	Baa3	2,88	11.10.2019	103.700	0,69
100.000	Petroleos Mexicanos	Baa3	3,75	15.03.2019	104.425	0,69
100.000	Petroleos Mexicanos	Baa3	3,75	16.04.2026	93.383	0,62
100.000	Priceline Group	Baa1	2,38	23.09.2024	104.760	0,69
50.000	RCI Banque	Baa1	1,38	17.11.2020	51.966	0,34
70.000	RCI Banque	Baa1	1,00	17.05.2023	70.679	0,47
100.000	RELX Finance	Baa1	1,38	12.05.2026	102.823	0,68
100.000	Rio Tinto Finance	Baa1	2,00	11.05.2020	105.449	0,70
100.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	1,63	25.06.2019	101.115	0,67
50.000	RWE	Ba2	2,75	21.04.2075	42.700	0,28
80.000	RWE Finance	Baa3	1,88	30.01.2020	83.980	0,56
100.000	Ryanair	Baa1	1,88	17.06.2021	105.536	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen - 98,52 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
100.000	Saastopankkien Keskuspankki Suomi	Baa1	1,00	06.05.2020	100.362	0,67
100.000	Santander Consumer Bank	A3	1,00	25.02.2019	100.758	0,67
100.000	Santander Issuances	Baa2	3,25	04.04.2026	96.780	0,64
100.000	Santander	A1	0,88	25.11.2020	99.911	0,66
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken	Baa1	4,00	12.09.2022	103.683	0,69
100.000	Sky	Baa2	1,50	15.09.2021	102.929	0,68
100.000	Smiths Group	Baa2	1,25	28.04.2023	97.504	0,65
100.000	Societe Generale	Baa3	2,50	16.09.2026	99.966	0,66
100.000	Solvay	Baa2	1,63	02.12.2022	105.282	0,70
100.000	SSE	A3	1,75	08.09.2023	104.977	0,70
100.000	Standard Chartered	A1	1,63	13.06.2021	102.122	0,68
100.000	Standard Chartered	A3	4,00	21.10.2025	97.872	0,65
100.000	State Grid Europe Development 2014	A1	1,50	26.01.2022	101.578	0,67
100.000	State Grid Overseas Investment 2016	Aa3	1,75	19.05.2025	101.498	0,67
100.000	Svenska Handelsbanken	A3	2,66	15.01.2024	103.427	0,69
100.000	Telecom Italia	Ba1	5,25	10.02.2022	116.510	0,77
100.000	Telefonica Emisiones	Baa2	4,71	20.01.2020	115.242	0,76
100.000	Telefonica Emisiones	Baa2	0,75	13.04.2022	100.097	0,66
100.000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	1,38	01.07.2019	98.648	0,65
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa1	1,25	31.03.2023	99.712	0,66
100.000	Thermo Fisher Scientific	Baa3	2,15	21.07.2022	107.128	0,71
200.000	Total*	A2	3,88		207.250	1,38
100.000	Transurban Finance	Baa1	1,88	16.09.2024	104.264	0,69
130.000	UniCredit	Baa1	2,00	04.03.2023	131.986	0,88
100.000	UniCredit	Ba1	5,75	28.10.2025	103.651	0,69
100.000	United Technologies	A3	1,13	15.12.2021	103.153	0,68
50.000	Vale	Ba3	4,38	24.03.2018	51.015	0,34
100.000	Verizon Communications	Baa1	3,25	17.02.2026	118.999	0,79
100.000	Vodafone Group	Baa1	1,75	25.08.2023	104.831	0,70
100.000	Volkswagen Bank	A1	1,50	13.02.2019	103.050	0,68
100.000	Volkswagen International Finance	A3	2,00	14.01.2020	105.462	0,70
50.000	Volkswagen International Finance	A3	0,88	16.01.2023	49.855	0,33
80.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		82.102	0,55
100.000	Volkswagen Leasing	A1	0,75	11.08.2020	100.819	0,67
100.000	Vonovia Finance	Baa1	1,63	15.12.2020	105.006	0,70
100.000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27.04.2026	108.315	0,72
Summe Unternehmensanleihen					<u>14.840.782</u>	<u>98,52</u>
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte					14.840.782	98,52
Sonstiges Nettovermögen - 1,48 %					223.542	1,48
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					<u>15.064.324</u>	<u>100,00</u>
Analyse des Gesamtvermögens					Anteil in % am Gesamtvermögen	
					<u>30.06.2016</u>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					89,45	
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					6,82	
Sonstige übertragbare Wertpapiere					2,24	
Kurzfristige Vermögenswerte					<u>1,49</u>	
Gesamtvermögen					<u>100,00</u>	

*Hierbei handelt es sich um ewige Anleihen, die keinen Fälligkeitstermin haben.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

	db LifeCycle 2016* EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität ¹ EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte						
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Vermögenswerte:						
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	-	443.648.078	28.224.611	-	72.173.261
Futures	-	-	-	-	-	9.230
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen m. posit. beizuleg. Zeitwert	-	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	495.281.835	-	-	-	-
	-	495.281.835	443.648.078	28.224.611	-	72.182.491
Bargeld und liquide Mittel	8.938	381.028	457.539	16.415	15.166	80.455
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-	58.103
Forderungen						
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	5.874.553	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-	533
Antizipative Aktiva	-	-	2.788.215	-	-	285.855
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	8.938	495.662.863	452.768.385	28.241.026	15.166	72.607.437
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Verbindlichkeiten:						
Futures	-	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen m. negat. beizuleg. Zeitwert	-	-	(6.039.141)	-	-	-
	-	-	(6.039.141)	-	-	-
Verbindlichkeiten						
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(5.874.553)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-	(114)
Antizipative Passiva	(8.938)	(1.907.940)	(619.726)	(16.945)	(15.166)	(38.589)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(8.938)	(1.907.940)	(12.533.420)	(16.945)	(15.166)	(38.703)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	493.754.923	440.234.965	28.224.081	-	72.568.734

¹ Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) ¹ USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	44.251.431	112.290.964	164.658.462	17.196.403
Futures	-	-	305	-	813
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	1.667
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	44.251.431	112.291.269	164.658.462	17.198.883
Bargeld und liquide Mittel	1.870	-	217.727	808.401	66.588
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	33.201	28.890	184.211	25.548
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	25.219.163	532
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	24.115	-	1.047	9
Antizipative Aktiva	-	84.825	184.030	407.983	122.973
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	1.870	44.393.572	112.721.916	191.279.267	17.414.533
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(1.700)	-	(14.519)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	(1.715)
	-	(1.700)	-	(14.519)	(1.715)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	(3.926)	-	(24.383)	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	(14)	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(135.413)	(24.802)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(24.120.872)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(44)	(5.168)	-	(224)	(2)
Antizipative Passiva	(1.826)	(30.514)	(70.993)	(1.385.189)	(24.944)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.870)	(41.308)	(206.406)	(25.570.003)	(26.661)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	44.352.264	112.515.510	165.709.264	17.387.872

¹ Der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	1.817.440.692	359.518.945	1.563.216.150	223.617.956	47.176.444
Futures	-	-	583	-	500
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>1.817.440.692</u>	<u>359.518.945</u>	<u>1.563.216.733</u>	<u>223.617.956</u>	<u>47.176.944</u>
Bargeld und liquide Mittel	14.920.699	861.483	5.174.157	239.269	168.468
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.012.806	179.857	804.341	-	34.743
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	12.420.399	434.427	15.468	1.151
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	2.873	645	9.471	-	542
Antizipative Aktiva	1.754.328	394.532	2.757.155	369.777	94.591
Sonstige Forderungen	-	-	24.903	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>1.835.131.398</u>	<u>373.375.861</u>	<u>1.572.421.187</u>	<u>224.242.470</u>	<u>47.476.439</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(49.238)	(4.460)	(56.047)	-	(4.557)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
	<u>(49.238)</u>	<u>(4.460)</u>	<u>(56.047)</u>	<u>-</u>	<u>(4.557)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	(267.155)	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(8.396.241)	-	(222.017)	(213.725)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(12.041.164)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(616)	(138)	(2.029)	-	(116)
Antizipative Passiva	(208.820)	(531.492)	(489.718)	(144.436)	(19.324)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(8.654.915)</u>	<u>(12.577.254)</u>	<u>(1.036.966)</u>	<u>(358.161)</u>	<u>(23.997)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>1.826.476.483</u>	<u>360.798.607</u>	<u>1.571.384.221</u>	<u>223.884.309</u>	<u>47.452.442</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	36.590.434	40.621.923	92.906.424	95.660.102	71.801.215
Futures	356	500	1.155	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	71.453.290
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>36.590.790</u>	<u>40.622.423</u>	<u>92.907.579</u>	<u>95.660.102</u>	<u>143.254.505</u>
Bargeld und liquide Mittel	130.980	161.552	464.552	392.836	289.813
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	20.343	27.138	79.130	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.154	1.364	2.561	187.898	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	242	79	501	1.416	-
Antizipative Aktiva	55.732	68.369	198.850	168.578	-
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>36.799.241</u>	<u>40.880.925</u>	<u>93.653.173</u>	<u>96.410.830</u>	<u>143.544.318</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(2.294)	(2.571)	(8.766)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	(71.801.230)
	<u>(2.294)</u>	<u>(2.571)</u>	<u>(8.766)</u>	<u>-</u>	<u>(71.801.230)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	(392)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	(396.598)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(52)	(17)	(107)	(303)	-
Antizipative Passiva	(14.323)	(17.028)	(37.571)	(12.226)	(157.664)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(16.669)</u>	<u>(19.616)</u>	<u>(46.444)</u>	<u>(409.127)</u>	<u>(71.959.286)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>36.782.572</u>	<u>40.861.309</u>	<u>93.606.729</u>	<u>96.001.703</u>	<u>71.585.032</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	29.065.825	583.582.330	249.732.186	107.274.209	18.159.529.685
Futures	-	-	10.630	4.405	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	23.650	-	-	111.848.466
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>29.065.825</u>	<u>583.605.980</u>	<u>249.742.816</u>	<u>107.278.614</u>	<u>18.271.378.151</u>
Bargeld und liquide Mittel	59.341	652.679	804.938	258.622	2.660.470.252
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	15.271	163.121	403.569	70.568	22.985.070
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	108	-	68.793	-	1.254.078.896
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	110	17	515.280.633
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	30	275	1.528	211	211.044
Antizipative Aktiva	56.238	554.889	251.447	109.890	25.613.162
Sonstige Forderungen	-	702.006	-	-	5.377.998
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>29.196.813</u>	<u>585.678.950</u>	<u>251.273.201</u>	<u>107.717.922</u>	<u>22.755.395.206</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(707)	(7.363)	-	-	(9.332.500)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(9.112.074)	-	-	(1.063.040.845)
	<u>(707)</u>	<u>(9.119.437)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.072.373.345)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(497)	(656.479)	-	-	(11.394.375)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(33.870)	(34.633)	(40.913)	(3.078.688.835)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(9.548)	-	-	(991.882.392)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(6)	(59)	(327)	(45)	(49.865)
Antizipative Passiva	(19.710)	(273.272)	(185.767)	(61.926)	(120.975.214)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(20.920)</u>	<u>(10.092.665)</u>	<u>(220.727)</u>	<u>(102.884)</u>	<u>(5.275.364.026)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>29.175.893</u>	<u>575.586.285</u>	<u>251.052.474</u>	<u>107.615.038</u>	<u>17.480.031.180</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)* USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	18.794.808	324.198.568	14.693.982	184.638.850	152.307.404
Futures	10.170	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	346	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>18.804.978</u>	<u>324.198.914</u>	<u>14.693.982</u>	<u>184.638.850</u>	<u>152.307.404</u>
Bargeld und liquide Mittel	36.823	1.950.366	85.224	72.540	173.973
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	11.055	19.518	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	197.969	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	37	470
Antizipative Aktiva	90.527	3.309.917	165.814	180.134	455.269
Sonstige Forderungen	-	-	-	60.862	100.045
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>19.141.352</u>	<u>329.478.715</u>	<u>14.945.020</u>	<u>184.952.423</u>	<u>153.037.161</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(6.234)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(210.975)	-	-	-
	-	<u>(217.209)</u>	-	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	(140.085)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(210.568)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	(9)	(101)
Antizipative Passiva	(7.760)	(100.354)	(4.778)	(137.189)	(140.497)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(218.328)</u>	<u>(317.563)</u>	<u>(4.778)</u>	<u>(137.198)</u>	<u>(280.683)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>18.923.024</u>	<u>329.161.152</u>	<u>14.940.242</u>	<u>184.815.225</u>	<u>152.756.478</u>

*Der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)*** USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	79.192.050	58.353.003	118.478.916	19.529.789	118.185.177
Futures	19.614	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>79.211.664</u>	<u>58.353.003</u>	<u>118.478.916</u>	<u>19.529.789</u>	<u>118.185.177</u>
Bargeld und liquide Mittel	508.128	41.136	24.788	14.136	59.061
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	59.415	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.299	-	250	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	18	-	-	90	62
Antizipative Aktiva	70.698	109.864	101.126	27.497	137.219
Sonstige Forderungen	56.318	49.267	11.025	8.469	50.219
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>79.906.241</u>	<u>58.554.569</u>	<u>118.615.855</u>	<u>19.580.231</u>	<u>118.431.738</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(48.552)	-	-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(4)	-	-	(19)	(13)
Antizipative Passiva	(57.890)	(43.968)	(92.948)	(16.279)	(88.570)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(106.446)</u>	<u>(43.968)</u>	<u>(92.948)</u>	<u>(16.298)</u>	<u>(88.583)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>79.799.795</u>	<u>58.510.601</u>	<u>118.522.907</u>	<u>19.563.933</u>	<u>118.343.155</u>

* Der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

*** Der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*** EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.523.831	5.842.277	7.759.555	52.003.723	14.840.782
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>5.523.831</u>	<u>5.842.277</u>	<u>7.759.555</u>	<u>52.003.723</u>	<u>14.840.782</u>
Bargeld und liquide Mittel	3.454	1.972	6.510	365.060	45.584
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	5.177	50.136	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	123	-	-	-
Antizipative Aktiva	21.372	16.326	9.151	759.515	178.820
Sonstige Forderungen	3.995	3.038	4.604	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.552.652</u>	<u>5.868.913</u>	<u>7.829.956</u>	<u>53.128.298</u>	<u>15.065.186</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(6.236)	(11.824)	-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(4.901)	-	(30.462)	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	(26)	-	-	-
Antizipative Passiva	(4.132)	(3.769)	(5.234)	(34.102)	(862)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(15.269)</u>	<u>(15.619)</u>	<u>(35.696)</u>	<u>(34.102)</u>	<u>(862)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.537.383</u>	<u>5.853.294</u>	<u>7.794.260</u>	<u>53.094.196</u>	<u>15.064.324</u>

* Der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 9. Juni 2016 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 523 bis 547 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	6.924.295.347
Futures	56.530
Devisen-Forward-Kontrakte	1.004.633
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	64.320.182
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	<u>495.281.835</u>
	7.484.958.527
Bargeld und liquide Mittel (einschließlich Spots)	50.656.752
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3.148.003
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	54.229.572
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	4.521.218
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	44.461
Antizipative Aktiva	15.435.861
Sonstige Forderungen	<u>1.014.647</u>
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>7.614.009.041</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(226.355)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	(70.672.528)
Devisen-Forward-Kontrakte	<u>(17.721.240)</u>
	(88.620.123)
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	(1.146.726)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(14)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(41.785.772)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(43.671.411)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(9.606)
Antizipative Passiva	<u>(7.820.418)</u>
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(183.054.070)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>7.430.954.971</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

	db LifeCycle 2016* EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	-	246.613.178	28.200.398	5.302.707
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	501.935.021	8.093.774	-	-
	-	501.935.021	254.706.952	28.200.398	5.302.707
Bargeld und liquide Mittel	8.938	130.027	368.554	15.286	9.920
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Aktiva	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	76.763	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	8.938	502.065.048	255.152.269	28.215.684	5.312.627
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(8.938)	(2.013.153)	(467.199)	(18.895)	(11.541)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(8.938)	(2.013.153)	(467.199)	(18.895)	(11.541)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	500.051.895	254.685.070	28.196.789	5.301.086

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF* GBP	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	58.386.273	6.657.757	45.566.524	98.236.787
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	58.386.273	6.657.757	45.566.524	98.236.787
Bargeld und liquide Mittel	16	22.898	4.964	7.948	-
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	13.123	-	-	38.401
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	517	411	4.049	-
Antizipative Aktiva	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	310	11.721	-	19.234	176.521
Summe kurzfristige Vermögenswerte	326	58.434.532	6.663.132	45.597.755	98.451.709
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	(1.743)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(1.743)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(19)	(13.881)	-	-	(80.760)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	(111)	(88)	(868)	-
Antizipative Passiva	(307)	(38.087)	(7.477)	(33.939)	(56.370)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(326)	(52.079)	(7.565)	(34.807)	(138.873)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	58.382.453	6.655.567	45.562.948	98.312.836

* Der db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde zum 15. Juni 2015 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	141.328.801	17.034.165	1.744.832.107	357.968.941	1.021.558.402
Futures	-	1.663	11.100	-	5.526
Devisen-Forward-Kontrakte	-	413	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>141.328.801</u>	<u>17.036.241</u>	<u>1.744.843.207</u>	<u>357.968.941</u>	<u>1.021.563.928</u>
Bargeld und liquide Mittel	638.780	609.166	42.642.147	-	89.581.671
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	113.248	36.825	607.868	84.701	194.059
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	919	19.384	-	-	34.279
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	521	-	-	-	772
Antizipative Aktiva	-	2	1.803.887	7.136	3.322
Sonstige Forderungen	213.710	39.133	11.580	557.797	1.217.893
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>142.295.979</u>	<u>17.740.751</u>	<u>1.789.908.689</u>	<u>358.618.575</u>	<u>1.112.595.924</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	(180)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(68.879)	-	-	-
	-	<u>(68.879)</u>	-	<u>(180)</u>	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(600.464)	(6.123)	(756)	(21.139)	(173.459)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	(40)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(3.381)	(461.772)	(40.016.055)	-	(89.099.099)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	(24.902)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(112)	-	-	-	(165)
Antizipative Passiva	(119.348)	(20.971)	(301.567)	(275.176)	(391.745)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(723.305)</u>	<u>(557.745)</u>	<u>(40.318.418)</u>	<u>(296.495)</u>	<u>(89.689.370)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>141.572.674</u>	<u>17.183.006</u>	<u>1.749.590.271</u>	<u>358.322.080</u>	<u>1.022.906.554</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Value UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	200.869.153	32.422.240	53.463.507	27.017.204	73.192.862
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>200.869.153</u>	<u>32.422.240</u>	<u>53.463.507</u>	<u>27.017.204</u>	<u>73.192.862</u>
Bargeld und liquide Mittel	76.870	25.326	44.100	37.403	109.829
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	6.024	1.607	825	999
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	173	3.633	-	305
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	10.981.952	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	70	13	477
Antizipative Aktiva	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	158.695	52.882	296.293	41.162	100.427
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>201.104.718</u>	<u>32.506.645</u>	<u>64.791.162</u>	<u>27.096.607</u>	<u>73.404.899</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(28.132)	(20.244)	(28.877)	(49.171)	(64.763)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(11.231.697)	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	(15)	(3)	(102)
Antizipative Passiva	(160.100)	(12.722)	(16.565)	(14.440)	(31.196)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(188.232)</u>	<u>(32.966)</u>	<u>(11.277.154)</u>	<u>(63.614)</u>	<u>(96.061)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>200.916.486</u>	<u>32.473.679</u>	<u>53.514.008</u>	<u>27.032.993</u>	<u>73.308.838</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	85.564.900	48.092.424	32.515.776	251.593.307	402.765.095
Futures	-	-	-	1.545	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	5.826.623	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	41.990.674	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>85.564.900</u>	<u>90.083.098</u>	<u>32.515.776</u>	<u>257.421.475</u>	<u>402.765.095</u>
Bargeld und liquide Mittel	417.016	298.134	32.046	2.790.286	270.544
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	26.148	251.210
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	704	-	-	229.500	7.355
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.213.121	-	-	-	14.812
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	17	-	-	992	110
Antizipative Aktiva	-	-	36	-	-
Sonstige Forderungen	115.414	-	35.296	272.279	468.712
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>88.311.172</u>	<u>90.381.232</u>	<u>32.583.154</u>	<u>260.740.680</u>	<u>403.777.838</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	(6.280)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	(48.092.424)	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	(510.965)	-
	-	<u>(48.092.424)</u>	-	<u>(510.965)</u>	<u>(6.280)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	(115)	(3.916)	(62.530)	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(8)	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(938.816)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(4)	-	-	(213)	(3.174)
Antizipative Passiva	(20.521)	(109.910)	(26.992)	(1.032.512)	(336.651)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(20.525)</u>	<u>(48.202.449)</u>	<u>(30.916)</u>	<u>(2.545.036)</u>	<u>(346.105)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>88.290.647</u>	<u>42.178.783</u>	<u>32.552.238</u>	<u>258.195.644</u>	<u>403.431.733</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	134.888.575	20.528.318.970	18.697.560	29.369.084	7.823.321
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	3.644.535	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>134.888.575</u>	<u>20.531.963.505</u>	<u>18.697.560</u>	<u>29.369.084</u>	<u>7.823.321</u>
Bargeld und liquide Mittel	424.801	164.521.580	2.210	56.513	66.275
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	53.068	4.882.972	4.866	2.889	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	817	26.700.254	1.904	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	17	24	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	874	57.806	-	-	-
Antizipative Aktiva	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	156.287	899.279	38.772	375.813	97.112
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>135.524.439</u>	<u>20.729.025.420</u>	<u>18.745.312</u>	<u>29.804.299</u>	<u>7.986.708</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(128)	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(229.379.901)	-	-	-
	<u>(128)</u>	<u>(229.379.901)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	(44.275)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(27.421.534)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(17.533.412)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(187)	(13.713)	-	-	-
Antizipative Passiva	(111.592)	(8.985.043)	(8.559)	(10.487)	(1.270)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(111.907)</u>	<u>(283.333.603)</u>	<u>(52.834)</u>	<u>(10.487)</u>	<u>(1.270)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>135.412.532</u>	<u>20.445.691.817</u>	<u>18.692.478</u>	<u>29.793.812</u>	<u>7.985.438</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.007.197.009
Futures	18.390
Devisen-Forward-Kontrakte	5.392.036
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	38.654.768
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	<u>510.028.795</u>
	5.561.290.998
Bargeld und liquide Mittel	129.175.468
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.339.098
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	482,034
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	12.336.274
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	8.970
Antizipative Aktiva	1.670.257
Sonstige Forderungen	<u>4.300.538</u>
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.710.603.637</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(7.669)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	(44.271.770)
Devisen-Forward-Kontrakte	<u>(2.294.577)</u>
	(46.574.016)
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	(1.175.697)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(37)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(129.872.146)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(1.021.331)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(4.833)
Antizipative Passiva	<u>(5.525.254)</u>
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(184.173.314)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.526.430.323</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

	db LifeCycle 2016* EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität ¹ EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Anlageerträge						
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewert. Anlagen während des Berichtszeitraums	-	(6.653.187)	42.304.992	363.507	(15.075)	(4.798.556)
Erträge aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen	-	-	745.062	66.255	6.751	2.404.653
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-	3.674
Zinsen aus Bankguthaben	-	3.399.124	-	8	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	-	(3.254.063)	43.050.054	429.770	(8.324)	(2.390.229)
Betriebskosten						
Gebühr der Anlageverwalter	-	(2.792.298)	(377.345)	(25.490)	(10.066)	(31.817)
Vereinbarte Fixgebühr	-	(249.312)	(150.936)	(26.439)	(5.154)	(63.634)
Bankzinsen und -gebühren	-	(1.299)	(7.418)	(695)	(654)	(2.382)
Summe Betriebskosten	-	(3.042.909)	(535.699)	(52.624)	(15.874)	(97.833)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	-	(6.296.972)	42.514.355	377.146	(24.198)	(2.488.062)
Quellensteuer	-	-	-	-	-	(60.710)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	-	(6.296.972)	42.514.355	377.146	(24.198)	(2.548.772)
Netto(rückgang)/-anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuord. Nettovermögens	-	(6.296.972)	42.514.355	377.146	(24.198)	(2.548.772)

¹ Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des am 27. Juni 2016 geschlossenen db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR).

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) ¹ USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	692.159	(4.326.572)	9.338.488	(4.437.219)	16.186
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	99.384	995.816	1.813.610	2.049.661	275.895
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	880	79.048	-	5.279	222
Zinsen aus Bankguthaben	5	-	-	6	830
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	792.428	(3.251.708)	11.152.098	(2.382.273)	293.133
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(10.058)	(43.058)	(147.653)	(194.312)	(40.937)
Vereinbarte Fixgebühr	(5.182)	(43.058)	(50.915)	(129.541)	(16.375)
Bankzinsen und -gebühren	(126)	(244)	(843)	(8.989)	(1.717)
Summe Betriebskosten	(15,366)	(86,360)	(199,411)	(332,842)	(59,029)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	777.062	(3.338.068)	10.952.687	(2.715.115)	234.104
Quellensteuer	(14.088)	(125.436)	(271.666)	(240.927)	(25.672)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	(1.866)	(3.566)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	762.974	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)	204.866
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	762.974	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)	204.866

¹ Der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des am 27. Juni 2016 geschlossenen db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR).

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	46.792.182	10.406.606	8.077.297	6.192.956	3.445.913
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	19.633.159	3.592.088	21.571.751	5.030.759	663.966
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	32.021	27.208	70.461	-	2.061
Zinsen aus Bankguthaben	4	18	58	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	66.457.366	14.025.920	29.719.567	11.223.715	4.111.940
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(86.657)	(242.835)	(589.297)	(202.797)	(31.501)
Vereinbarte Fixgebühr	(519.944)	(161.890)	(654.774)	(202.797)	(21.001)
Bankzinsen und -gebühren	(2.311)	-	(14.113)	(1.755)	(270)
Summe Betriebskosten	(608.912)	(404.725)	(1.258.184)	(407.349)	(52.772)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	65.848.454	13.621.195	28.461.383	10.816.366	4.059.168
Quellensteuer	(2.987.133)	(544.200)	(2.569.860)	(279.841)	(84.092)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	62.861.321	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	62.861.321	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(794.573)	1.134.053	1.829.546	(2.063.013)	(360.443)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	562.956	614.280	1.768.232	1.432.544	6
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1.251	516	7.881	3.202	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-	5	113
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>(230.366)</u>	<u>1.748.849</u>	<u>3.605.659</u>	<u>(627.262)</u>	<u>(360.324)</u>
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(31.323)	(28.007)	(63.456)	(4.301)	(113.535)
Vereinbarte Fixgebühr	(20.882)	(18.671)	(42.304)	(30.104)	(50.460)
Bankzinsen und -gebühren	(483)	(354)	(831)	(455)	(715)
Summe Betriebskosten	<u>(52.688)</u>	<u>(47.032)</u>	<u>(106.591)</u>	<u>(34.860)</u>	<u>(164.710)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	(283.054)	1.701.817	3.499.068	(662.122)	(525.034)
Quellensteuer	(75.109)	(67.734)	(175.923)	(246.400)	-
Kapitalertragsteuer					
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>(358.163)</u>	<u>1.634.083</u>	<u>3.323.145</u>	<u>(908.522)</u>	<u>(525.034)</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	<u>(358.163)</u>	<u>1.634.083</u>	<u>3.323.145</u>	<u>(908.522)</u>	<u>(525.034)</u>

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	2.477.526	10.704.493	(9.655.703)	3.449.301	(5.716.398.708)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	398.666	4.567.933	2.159.777	1.140.822	215.327.583
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	545	2.131	47.048	3.216	521.697
Zinsen aus Bankguthaben	-	51	57	29	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	2.876.737	15.274.608	(7.448.821)	4.593.368	(5.500.549.428)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(26.554)	(292.571)	(420.293)	(84.146)	(13.015.589)
Vereinbarte Fixgebühr	(26.554)	(292.571)	(210.993)	(112.195)	(9.409.890)
Bankzinsen und -gebühren	(1.498)	(4.490)	(61)	-	(1.694.295)
Summe Betriebskosten	(54.606)	(589.632)	(631.347)	(196.341)	(24.119.774)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	2.822.131	14.684.976	(8.080.168)	4.397.027	(5.524.669.202)
Quellensteuer	(52.223)	(694.827)	(350.162)	(197.776)	(32.299.173)
Kapitalertragsteuer	(1.231)	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	2.768.677	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	2.768.677	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)* USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(156.987)	6.672.824	625.026	2.612.899	(9.555.042)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	411.782	2.219.356	29.770	852.731	1.980.132
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	31	2.635
Zinsen aus Bankguthaben	-	1	-	-	12
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	254.795	8.892.181	654.796	3.465.661	(7.572.263)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(13.677)	(72.776)	(5.684)	(110.472)	(113.863)
Vereinbarte Fixgebühr	(9.118)	(67.151)	(5.858)	(55.236)	(56.932)
Bankzinsen und -gebühren	(277)	(2.748)	(147)	(442)	(302)
Summe Betriebskosten	(23.072)	(142.675)	(11.689)	(166.150)	(171.097)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	231.723	8.749.506	643.107	3.299.511	(7.743.360)
Quellensteuer	(3.987)	(3.577)	-	(91.187)	(220.426)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	227.736	8.745.929	643.107	3.208.324	(7.963.786)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	227.736	8.745.929	643.107	3.208.324	(7.963.786)

*Der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	1.871.237	2.360.361	(1.820.139)	(542.764)	(5.891.752)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	738.678	337.046	523.504	141.766	627.036
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2.188	-	-	129	330
Zinsen aus Bankguthaben	20	16	36	20	50
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	2.612.123	2.697.423	(1.296.599)	(400.849)	(5.264.336)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(42.178)	(33.245)	(68.086)	(12.138)	(61.791)
Vereinbarte Fixgebühr	(21.089)	(16.623)	(34.043)	(6.069)	(30.896)
Bankzinsen und -gebühren	(56)	-	(52)	-	(732)
Summe Betriebskosten	(63.323)	(49.868)	(102.181)	(18,207)	(93.419)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	2.548.800	2.647.555	(1.398.780)	(419.056)	(5.357.755)
Quellensteuer	(81.931)	(39.475)	(66.218)	(15.795)	(55.418)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	2.466.869	2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	2.466.869	2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)

* Der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

* Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

*** Der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)* EUR
Anlageerträge					
Nettoverluste aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	239.076	181.975	231.908	1.300.812	(36.326)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	84.589	62.074	47.157	341.446	12.783
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	97	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	5	23	-
Summe Aufwand aus Anlagen	323.667	244.146	279.070	1.642.281	(23.543)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(3.395)	(3.157)	(4.402)	(35.240)	-
Vereinbarte Fixgebühr	(1.697)	(1.578)	(2.201)	(8.810)	(862)
Bankzinsen und -gebühren	-	-	-	(210)	-
Summe Betriebskosten	(5.092)	(4.735)	(6.603)	(44.260)	(862)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	318.575	239.411	272.467	1.598.021	(24.405)
Quellensteuer	(8.673)	(3.095)	(5.744)	-	-
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	309.902	236.316	266.723	1.598.021	(24.405)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	309.902	236.316	266.723	1.598.021	(24.405)

* Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 9. Juni 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Erläut.	Gesamt EUR
Anlageerträge		
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewert. Anlagen während des Berichtszeitraums	6	58.145.160
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	75.209.031
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	7	275.573
Zinsen aus Bankguthaben	3(b)	<u>3.400.439</u>
Summe Anlageerträge		<u>137.030.203</u>
Betriebskosten		
Gebühr der Anlageverwalter	4	(6.363.159)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(3.260.330)
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	<u>(69.480)</u>
Summe Betriebskosten		<u>(9.692.969)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	3(e),5	127.337.234
Quellensteuer		(9.037.080)
Kapitalertragsteuer		<u>(7.012)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern		<u>118.293.142</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		<u>118.293.142</u>

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

	db LifeCycle 2016* EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(160.381)	13.879.717	(1.082.119)	236.656	59.608
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	130.151	-	3.202.365	23.054	2.251
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-	3	-
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	(30.230)	13.879.717	2.120.246	259.713	61.859
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(58.016)	(3.107.618)	(604.675)	(13.953)	(10.431)
Vereinbarte Fixgebühr	(7.254)	(263.357)	(241.897)	(14.382)	(5.374)
Anlageerfolgsprämie	-	(1.976.964)	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	(1.509)	(454.693)	(1.578)	(254)	-
Summe Betriebskosten	(66.779)	(5.802.632)	(848.150)	(28.589)	(15.805)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(97.009)	8.077.085	1.272.096	231.124	46.054
Quellensteuer	-	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	(97.009)	8.077.085	1.272.096	231.124	46.054
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(97.009)	8.077.085	1.272.096	231.124	46.054

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF* GBP	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	58.038	401.916	(1.611.206)	1.276.142	(4.032.492)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	12.640	934.901	211.762	548.473	1.583.559
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	15.012	1.526	18.482	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	70.678	1.351.829	(1.397.918)	1.843.097	(2.448.933)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(5.204)	(14.847)	(18.316)	(23.249)	(138.126)
Vereinbarte Fixgebühr	(3.446)	(29.691)	(8.140)	(23.249)	(47.630)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	-	(842)	(215)	(23)	(79)
Summe Betriebskosten	(8.650)	(45.380)	(26.671)	(46.521)	(185.835)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	62.028	1.306.449	(1.424.589)	1.796.576	(2.634.768)
Quellensteuer	-	(54.154)	(30.183)	(66.235)	(239.959)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	62.028	1.252.295	(1.454.772)	1.730.341	(2.874.727)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	62.028	1.252.295	(1.454.772)	1.730.341	(2.874.727)

* Der db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde zum 19. August 2015 geschlossen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	18.228.851	442.635	11.024.401	(1.788.589)	4.722.163
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	4.358.403	669.814	11.737.048	3.599.310	11.787.819
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	19.503	2.393	-	-	72.547
Zinsen aus Bankguthaben	74	-	-	-	191
Summe Anlageerträge	22.606.831	1.114.842	22.761.449	1.810.721	16.582.720
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(412.138)	(120.037)	(57.519)	(281.395)	(343.918)
Vereinbarte Fixgebühr	(274.759)	(48.015)	(345.115)	(187.598)	(382.210)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	(13.409)	(16.043)	(3.683)	(2.656)	(10.226)
Summe Betriebskosten	(700.306)	(184.095)	(406.317)	(471.649)	(736.354)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	21.906.525	930.747	22.355.132	1.339.072	15.846.366
Quellensteuer	(511.176)	(57.396)	(1.728.291)	(520.976)	(1.389.762)
Kapitalertragsteuer	(557)	7.199	-	-	-
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	21.394.792	880.550	20.626.841	818.096	14.456.604
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	21.394.792	880.550	20.626.841	818.096	14.456.604

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	2.607.868	484.764	287.981	(385.868)	(1.145.918)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	4.524.803	299.239	277.272	377.431	508.905
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	775	718	620	1.205
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	7.132.671	784.778	565.971	(7.817)	(635.808)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(187.855)	(15.625)	(15.897)	(19.080)	(22.440)
Vereinbarte Fixgebühr	(187.855)	(10.416)	(10.598)	(12.720)	(14.960)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	(3.668)	(531)	(166)	(573)	(1.652)
Summe Betriebskosten	(379.378)	(26.572)	(26.661)	(32.373)	(39.052)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	6.753.293	758.206	539.310	(40.190)	(674.860)
Quellensteuer	(355.801)	(37.821)	(36.654)	(41.840)	(54.213)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	6.397.492	720.385	502.656	(82.030)	(729.073)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	6.397.492	720.385	502.656	(82.030)	(729.073)

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	7.922.596	(1.089.844)	(663.524)	(696.650)	(10.942.839)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	1.354.019	-	24.054	136.083	363.342
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8.896	-	-	67	-
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	-	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	9.285.511	(1.089.844)	(639.470)	(560.500)	(10.579.497)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(4.457)	(37.681)	(182)	(3.084)	(43.697)
Vereinbarte Fixgebühr	(31.200)	(16.747)	(183)	(3.084)	(22.102)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	(73)	(74)	-	(93)	-
Summe Betriebskosten	(35.730)	(54.502)	(365)	(6.261)	(65.799)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	9.249.781	(1.144.346)	(639.835)	(566.761)	(10.645.296)
Quellensteuer	(238.097)	-	(1.873)	(10.767)	(87.542)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	9.011.684	(1.144.346)	(641.708)	(577.528)	(10.732.838)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	9.011.684	(1.144.346)	(641.708)	(577.528)	(10.732.838)

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	Total EUR
Anlageerträge			
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(5.030.898)	177.474.204	35.107.136
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	122.001	8.306.786	43.812.391
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	130.012	69.858
Zinsen aus Bankguthaben	-	-	65.482
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	(4.908.897)	185.911.002	79.054.867
Betriebskosten			
Gebühr der Anlageverwalter	(8.777)	(1.693.804)	(5.483.927)
Vereinbarte Fixgebühr	(11.703)	(1.343.137)	(2.109.466)
Anlageerfolgsprämie	-	-	(1.976.964)
Bankzinsen und -gebühren	-	-	(510.077)
Summe Betriebskosten	(20.480)	(3.036.941)	(10.080.434)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(4.929.377)	182.874.061	68.974.433
Quellensteuer	(26.317)	(1.246.774)	(5.085.180)
Kapitalertragsteuer	-	-	6.642
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	(4.955.694)	181.627.287	63.895.895
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(4.955.694)	181.627.287	63.895.895

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 523 bis 547 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016

Erläut.	db LifeCycle 2016*	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität ¹ EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	500.051.895	254.685.070	28.196.789	5.301.086	58.382.453
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	-	157.647.508	5.546.084	-	45.175.730
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	-	(14.611.968)	(5.487.009)	(5.218.063)	(27.242.873)
		-	143.035.540	59.075	(5.218.063)	17.932.857
Ausschüttungen	5	-	-	(408.929)	(58.825)	(1.197.804)
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		- (6.296.972)	42.514.355	377.146	(24.198)	(2.548.772)
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		- 493.754.923	440.234.965	28.224.081	-	72.568.734

¹ Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) ¹ USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.655.567	45.562.948	98.312.836	141.572.674	17.183.006
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	-	2.704.020	9.633.274	102.570.664
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(7.324.894)	-	(6.111.621)	(75.476.166)
		(7.324.894)	2.704.020	3.521.653	27.094.498
Ausschüttungen	5	(93.647)	(451.200)	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		762.974	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		-	44.352.264	112.515.510	165.709.264
					17.387.872

¹ Der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.749.590.271	358.322.080	1.022.906.554	200.916.486	32.473.679
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	179.741.915	74.401.102	627.525.905	21.588.654	16.996.330
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(165.717.024) 14.024.891	(85.001.570) (10.600.468)	(96.649.352) 530.876.553	(9.157.356) 12.431.298	(5.992.643) 11.003.687
Ausschüttungen	5	-	-	(8.290.409)	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		62.861.321	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.826.476.483	360.798.607	1.571.384.221	223.884.309	47.452.442

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
Erläut.						
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		53.514.008	27.032.993	73.308.838	88.290.647	42.178.783
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	10.819.586	12.194.233	28.896.961	11.106.352	31.652.623
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(27.192.859)	-	(11.922.215)	(568.772)	(1.721.340)
		(16.373.273)	12.194.233	16.974.746	10.537.580	29.931.283
Ausschüttungen	5	-	-	-	(1.918.002)	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(358.163)	1.634.083	3.323.145	(908.522)	(525.034)
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		36.782.572	40.861.309	93.606.729	96.001.703	71.585.032

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		32.552.238	258.195.644	403.431.733	135.412.532	20.445.691.817
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	-	310.600.221	7.641.364	4.706.435	8.584.781.080
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(6.145.022)	(7.199.729)	(151.590.293)	(36.703.180)	(5.880.522.693)
		(6.145.022)	303.400.492	(143.948.929)	(31.996.745)	2.704.258.387
Ausschüttungen	5	-	-	-	-	(112.950.649)
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		2.768.677	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		29.175.893	575.586.285	251.052.474	107.615.038	17.480.031.180

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers					
	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	iBoxx Eurozone db x-trackers Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)** USD	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.692.478	29.793.812	7.985.438	-	-	
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	220.079	313.963.008	6.316.597	1.679.968	32.935.724
Einnahmen aus Verschmelzungen		-	-	-	184.152.038	179.447.096
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	-	(23.124.411)	-	(4.225.105)	(51.662.556)
		220.079	290.838.597	6.316.597	181.606.901	160.720.264
Ausschüttungen	5	(217.269)	(217,186)	(4.900)	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		227.736	8.745.929	643.107	3.208.324	(7.963.786)
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		18.923.024	329.161.152	14.940.242	184.815.225	152.756.478

*Der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)*** USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-	
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	13.156.362	3.384.337	2.295.349	2.314.621	10.910.737
Einnahmen aus Verschmelzungen		66.535.252	59.806.732	126.267.767	22.714.413	112.846.730
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(2.358.688)	(7.288.548)	(8.575.211)	(5.030.272)	(1.139)
		77.332.926	55.902.521	119.987.905	19.998.784	123.756.328
Ausschüttungen	5	-	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		2.466.869	2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		79.799.795	58.510.601	118.522.907	19.563.933	118.343.155

* Der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*** EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	1.705.929	1.737.762	2.376.561	51.496.175
Einnahmen aus Verschmelzungen		5.554.030	3.879.383	7.352.709	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(2.032.478)	(167)	(2.201.733)	-
		5.227.481	5.616.978	7.527.537	51.496.175
Ausschüttungen	5	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		309.902	236.316	266.723	1.598.021
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.537.383	5.853.294	7.794.260	53.094.196
					15.064.324

* Der db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

** Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 9. Juni 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

	Erläut.	Gesamt EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.551.059.122
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	2.008.743.872
Einnahmen aus Verschmelzung		688.546.990
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(856.696.648)
		<u>1.840.594.214</u>
Ausschüttungen	5	(12.932.295)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		118.293.142
Währungsumrechnung		<u>(66.059.212)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>7.430.954.971</u>

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015

Erläut.	db LifeCycle 2016** EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)	26.713.853	513.050.826	544.424.232	11.070.750	5.267.102	
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*	-	-	-	-	-	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)	26.713.853	513.050.826	544.424.232	11.070.750	5.267.102	
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	1.406.194	-	11.392.348	5.941.192	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(28.023.038)	-	(334.693.178)	-	-
		(26.616.844)	-	(323.300.830)	5.941.192	-
Ausschüttungen						
	5	-	(16.999.880)	-	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens						
		(97.009)	8.077.085	1.272.096	231.124	46.054
Währungsumrechnung						
		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums	-	504.128.031	222.395.498	17.243.066	5.313.156	

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen, aber nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF** GBP	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)	3.343.835	14.558.492	9.782.879	14.445.156	91.514.814
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*	-	4.662	42.110	(6.840)	16.850
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)	3.343.835	14.563.154	9.824.989	14.438.316	91.531.664
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	-	30.970.504	1.965.548	14.467.088
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	-	(3.447.872)	(2.021.204)	(15.850.728)
		-	27.522.632	(55.656)	(1.383.640)
Ausschüttungen					
	5	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	62.028	1.252.295	(1.454.772)	1.730.341	(2.874.727)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums	3.405.863	43.338.081	8.314.561	33.021.133	87.273.297

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

** Der db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde zum 19. August 2015 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015
(Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Erläut.					
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	235.694.531	59.325.977	1.215.195.551	421.973.043	576.457.634
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*	97.830	117.540	121.159	74.330	176.600
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)	235.792.361	59.443.517	1.215.316.710	422.047.373	576.634.234
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10 98.504.973	36.263.686	195.952.656	94.834.873	298.117.759
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10 (85.587.548)	(59.798.793)	(315.309.407)	(160.248.507)	(109.375.522)
	12.917.425	(23.535.107)	(119.356.751)	(65.413.634)	188.742.237
Ausschüttungen	5 -	-	-	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	21.394.792	880.550	20.626.841	818.096	14.456.604
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums	270.104.578	36.788.960	1.116.586.800	357.451.835	779.833.075

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015
(Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR) USD	Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	Equity Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	Equity Value Factor UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)	148.871.535	20.083.811	19.875.566	20.908.424	19.754.075
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*	197.149	12.346	7.001	5.760	8.897
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)	149.068.684	20.096.157	19.882.567	20.914.184	19.762.972
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10 80.630.462	5.912.124	11.746.745	20.346.031	52.869.366
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10 (61.525.438)	-	-	(6.628.368)	(6.420.258)
	19.105.024	5.912.124	11.746.745	13.717.663	46.449.108
Ausschüttungen	5 -	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	6.397.492	720.385	502.656	(82.030)	(729.073)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums	174.571.200	26.728.666	32.131.968	34.549.817	65.483.007

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015
(Fortsetzung)

		db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)		80.640.140	-	-	-
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		25.157	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		80.665.297	-	-	-
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	409.225	36.140.540	32.658.507	274.853.167
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(304.693)	-	-	(26.250)
		104.532	36.140.540	32.658.507	274.853.167
Ausschüttungen	5	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		9.011.684	(1.144.346)	(641.708)	(577.528)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		89.781.513	34.996.194	32.016.799	274.275.639
				454.019.826	

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015
(Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	Total EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)		-	-	3.637.997.969
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-	-	819.809
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		-	-	3.638.817.778
Anteilstransaktionen				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	172.315.295	11.516.257.621	1.895.933.217
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(497)	(1.663.283.546)	(1.141.072.894)
		172.314.798	9.852.974.075	754.860.323
Ausschüttungen				
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	5	-	-	(16.999.880)
Währungsumrechnung		(4.955.694)	181.627.287	63.895.895
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		-	-	166.230.997
		167.359.104	10.034.601.362	4.606.805.113

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist eine am 17. November 2004 gegründete Anlagegesellschaft mit variablem Kapital, die von der Central Bank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015) (zusammen die "OGAW-Vorschriften") zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht. Die Gesellschaft hatte während des Berichtszeitraums und des zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahrs keine Angestellten.

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Dieser ungeprüfte Abschluss in Kurzfassung wurde gemäß dem Financial Reporting Standard ("FRS") 104 "Interim Financial Reporting" ("FRS 104") und den OGAW-Vorschriften erstellt. FRS 104 ist die verkürzte Fassung des Financial Reporting Standard ("FRS") 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard ('FRS 102').

(ii) Rechnungslegungsgrundsätze

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015 verwendeten und in diesem Abschluss angegebenen Rechnungslegungsgrundsätzen. Der ungeprüfte Halbjahresabschluss in Kurzfassung sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr gelesen werden.

3. Vergütung des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht mit der Deutsche Bank AG verbunden sind, haben Anspruch auf eine Vergütung ihrer Leistung als Mitglieder des Verwaltungsrats, wie nachstehend beschrieben. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben zudem Anspruch auf angemessene Erstattung ihrer in Erfüllung ihrer Pflichten als Verwaltungsratsmitglieder entstandenen Spesen aus dem Fondsvermögen. Mit Wirkung zum 1. Oktober 2014 erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats die nachfolgend aufgeführte Vergütung vor Abzug aller gemäß dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-Prinzip per Gesetz durch die Gesellschaft abzuziehender Beträge, vor Quellenabzug von Einkommensteuern (sowie möglichen Sozialbeiträgen) nach diesem Prinzip und vor Abzug eines von der Gesellschaft einbehaltenen allgemeinen Sozialzuschlags (*Universal Social Charge (USC)*) gemäß dem USC-System:

- ein Basishonorar in Höhe von EUR 25.000 p. a. in Bezug auf die ersten fünf seit 15. Dezember 2004 von der Gesellschaft aufgelegten Teilfonds, das zum Datum der Auszahlung dieses Basishonorars angepasst wird, um die spätere Beendigung der Teilfonds zu berücksichtigen (die Basishonorarfonds). Zur Klarstellung: Ein Teilfonds gilt für die Zwecke dieser Ziffer 6 als "aufgelegt", sobald die Gesellschaft Anteile an dem jeweiligen Teilfonds im Austausch gegen den Erhalt von Zeichnungserlösen ausgegeben hat und weiter ausgibt;
- ein zusätzliches Honorar in Höhe von EUR 1.250 p. a. in Bezug auf jeden zusätzlich zu den Basishonorarfonds aufgelegten komplexen, systematischen Fonds, wie von der Deutsche Bank AG (der Promoter) bestimmt; und
- ein zusätzliches Honorar in Höhe von EUR 750 p. a. in Bezug auf jeden zusätzlich zu den Basishonorarfonds aufgelegten nicht-komplexen Teilfonds, der einen ETF-Index abbildet, wie von der Deutsche Bank AG bestimmt.

Die Vergütung darf maximal EUR 75.000 p. a. betragen.

Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus der vereinbarten Fixgebühr bezahlt; für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 72.063 (zum 30. Juni 2015: EUR 58.000).

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie

Gemäß Section 11.27 von FRS 102 "Fair Value: Disclosure" sind Angaben über die Stufen in der Fair-Value-Hierarchie erforderlich, in die die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eingeteilt werden. Die Angaben basieren auf einer dreistufigen Bewertungshierarchie der in die Bewertungsmethoden zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts einfließenden Faktoren.

Die Gesellschaft nimmt eine Klassifizierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer hierarchischen Einstufung vor, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Faktoren Rechnung trägt. Dies erfolgt über eine quantitative und qualitative Analyse der zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Instrumente auf Basis einer dreistufigen Bewertungshierarchie.

In FRS 102 Section 34.22 sind folgende Stufen der Bewertungshierarchie definiert:

Stufe 1: Der unverändert übernommene notierte Preis an einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, zu dem der Rechtsträger zum Bewertungszeitpunkt Zugang hat.

Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (Observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungsfaktoren für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten sind nicht beobachtbar (*Unobservable Inputs*, d. h. dass keine Marktdaten zur Verfügung stehen).

Für Instrumente, deren Bewertung in erheblichem Umfang anhand nicht beobachtbarer Bewertungsfaktoren (Stufe 3) erfolgt, weist die Gesellschaft Angaben zur Umgliederung in und aus Stufe 3, eine Überleitungsrechnung der Eröffnungs- und Schlussalden, die Angabe des Gesamtergebnisses für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr (aufgegliedert in die jeweils in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in die im *Statement of Total Recognised Gains and Losses* (Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste) erfassten Beträge), Angaben zu Käufen, Verkäufen, Emissionen und Abwicklungen sowie eine Sensitivitätsanalyse der bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von Positionen der Stufe 3 zugrunde gelegten Annahmen aus.

Auf welcher Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wurde, richtete sich nach der niedrigsten Stufe, deren Input für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert als Ganzes erheblich war. Die Erheblichkeit eines Inputfaktors wurde anhand der Gesamtbewertung beurteilt. Wurden bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren erheblich angepasst werden mussten, handelte es sich um eine Bewertung der Stufe 3. Um die Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung als Ganzes beurteilen zu können, musste den für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren Rechnung getragen werden. Die Entscheidung darüber, was "beobachtbar" ist, erforderte eine sorgfältige Beurteilung durch den Anlageverwalter.

Für den Anlageverwalter waren beobachtbare Daten solche Marktdaten, die leicht verfügbar waren, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert wurden, zuverlässig und überprüfbar waren, nicht unternehmensintern ermittelt wurden und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die am betreffenden Markt aktiv waren.

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 30. Juni 2016:

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
PIANO 400 Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Funded Swaps	-	495.281.835	-	495.281.835
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	495.281.835	-	495.281.835
	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	443.648.078	-	443.648.078
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	443.648.078	-	443.648.078
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Return Swaps	-	(6.039.141)	-	(6.039.141)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(6.039.141)	-	(6.039.141)
	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Investmentfonds	28.224.611	-	-	28.224.611
Summe finanzielle Vermögenswerte	28.224.611	-	-	28.224.611

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	72.173.261	-	-	72.173.261
Futures	9.230	-	-	9.230
Summe finanzielle Vermögenswerte	72.182.491	-	-	72.182.491
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	41.209.084	-	-	41.209.084
Vorzugsaktien	3.042.347	-	-	3.042.347
Summe finanzielle Vermögenswerte	44.251.431	-	-	44.251.431
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.700)	-	-	(1.700)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(1.700)	-	-	(1.700)
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	112.290.964	-	-	112.290.964
Futures	305	-	-	305
Summe finanzielle Vermögenswerte	112.291.269	-	-	112.291.269
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	163.912.139	-	-	163.912.139
Vorzugsaktien	742.088	-	-	742.088
Bezugsrechte	4.235	-	-	4.235
Summe finanzielle Vermögenswerte	164.658.462	-	-	164.658.462
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(14.519)	-	-	(14.519)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(14.519)	-	-	(14.519)
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.024.823	-	-	17.024.823
Vorzugsaktien	169.627	-	-	169.627
Bezugsrechte	1.953	-	-	1.953
Futures	813	-	-	813
Devisen-Forward-Kontrakte	-	1.667	-	1.667
Summe finanzielle Vermögenswerte	17.197.216	1.667	-	17.198.883
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(1.715)	-	(1.715)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.715)	-	(1.715)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.817.440.692	-	-	1.817.440.692
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.817.440.692	-	-	1.817.440.692

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(49.238)	-	-	(49.238)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(49.238)	-	-	(49.238)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	359.518.945	-	-	359.518.945
Summe finanzielle Vermögenswerte	359.518.945	-	-	359.518.945

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.460)	-	-	(4.460)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.460)	-	-	(4.460)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.559.889.361	-	-	1.559.889.361
Vorzugsaktien	3.310.601	-	-	3.310.601
Bezugsrechte	16.188	-	-	16.188
Futures	583	-	-	583
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.563.216.733	-	-	1.563.216.733

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(56.047)	-	-	(56.047)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(56.047)	-	-	(56.047)

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	223.617.956	-	-	223.617.956
Summe finanzielle Vermögenswerte	223.617.956	-	-	223.617.956

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	47.146.918	-	-	47.146.918
Vorzugsaktien	29.526	-	-	29.526
Futures	500	-	-	500
Summe finanzielle Vermögenswerte	47.176.944	-	-	47.176.944

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.557)	-	-	(4.557)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.557)	-	-	(4.557)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	36.405.797	-	-	36.405.797
Vorzugsaktien	182.414	-	-	182.414
Bezugsrechte	2.223	-	-	2.223
Futures	356	-	-	356
Summe finanzielle Vermögenswerte	36.590.790	-	-	36.590.790
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.294)	-	-	(2.294)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(2.294)	-	-	(2.294)
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	40.583.666	-	-	40.583.666
Vorzugsaktien	35.773	-	-	35.773
Bezugsrechte	2.484	-	-	2.484
Futures	500	-	-	500
Summe finanzielle Vermögenswerte	40.622.423	-	-	40.622.423
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.571)	-	-	(2.571)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(2.571)	-	-	(2.571)
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.816.724	-	-	92.816.724
Vorzugsaktien	88.439	-	-	88.439
Bezugsrechte	1.261	-	-	1.261
Futures	1.155	-	-	1.155
Summe finanzielle Vermögenswerte	92.907.579	-	-	92.907.579
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(8.766)	-	-	(8.766)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(8.766)	-	-	(8.766)
Deutsche MSCI World Index Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	95.481.327	-	-	95.481.327
Vorzugsaktien	174.995	-	-	174.995
Bezugsrechte	3.780	-	-	3.780
Summe finanzielle Vermögenswerte	95.660.102	-	-	95.660.102
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	71.801.215	-	-	71.801.215
Total Return Swaps	-	71.453.290	-	71.453.290
Summe finanzielle Vermögenswerte	71.801.215	71.453.290	-	143.254.505
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Return Swaps	-	(71.801.230)	-	(71.801.230)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(71.801.230)	-	(71.801.230)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 GBP	Stufe 2 30. Juni 2016 GBP	Stufe 3 30. Juni 2016 GBP	Gesamt 30. Juni 2016 GBP
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	28.913.752	-	-	28.913.752
Vorzugsaktien	150.170	-	-	150.170
Bezugsrechte	1.903	-	-	1.903
Summe finanzielle Vermögenswerte	29.065.825	-	-	29.065.825
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(707)	-	-	(707)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(707)	-	-	(707)
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	583.582.330	-	-	583.582.330
Devisen-Forward-Kontrakte	-	23.650	-	23.650
Summe finanzielle Vermögenswerte	583.582.330	23.650	-	583.605.980
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(7.363)	-	-	(7.363)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(9.112.074)	-	(9.112.074)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(7.363)	(9.112.074)	-	(9.119.437)
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	249.732.186	-	-	249.732.186
Futures	10.630	-	-	10.630
Summe finanzielle Vermögenswerte	249.742.816	-	-	249.742.816
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	107.274.209	-	-	107.274.209
Futures	4.405	-	-	4.405
Summe finanzielle Vermögenswerte	107.278.614	-	-	107.278.614
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.159.529.685	-	-	18.159.529.685
Devisen-Forward-Kontrakte	-	111.848.466	-	111.848.466
Summe finanzielle Vermögenswerte	18.159.529.685	111.848.466	-	18.271.378.151
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(9.332.500)	-	-	(9.332.500)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(1.063.040.845)	-	(1.063.040.845)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(9.332.500)	(1.063.040.845)	-	(1.072.373.345)
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.792.528	-	-	18.792.528
Vorzugsaktien	2.280	-	-	2.280
Futures	10.170	-	-	10.170
Summe finanzielle Vermögenswerte	18.804.978	-	-	18.804.978

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	324.198.568	-	324.198.568
Devisen-Forward-Kontrakte	-	346	-	346
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	324.198.914	-	324.198.914

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	14.693.982	-	14.693.982
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	14.693.982	-	14.693.982

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	184.638.850	-	-	184.638.850
Summe finanzielle Vermögenswerte	184.638.850	-	-	184.638.850

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	152.266.053	-	-	152.266.053
Vorzugsaktien	41.351	-	-	41.351
Summe finanzielle Vermögenswerte	152.307.404	-	-	152.307.404

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	79.179.176	-	-	79.179.176
Bezugsrechte	12.874	-	-	12.874
Futures	19.614	-	-	19.614
Summe finanzielle Vermögenswerte	79.211.664	-	-	79.211.664

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	58.001.034	-	-	58.001.034
Vorzugsaktien	351.969	-	-	351.969
Summe finanzielle Vermögenswerte	58.353.003	-	-	58.353.003

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	118.478.916	-	-	118.478.916
Summe finanzielle Vermögenswerte	118.478.916	-	-	118.478.916

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	19.526.067	-	-	19.526.067
Vorzugsaktien	1.220	-	-	1.220
Bezugsrechte	2.502	-	-	2.502
Summe finanzielle Vermögenswerte	19.529.789	-	-	19.529.789

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	117.151.836	-	-	117.151.836
Vorzugsaktien	1.033.341	-	-	1.033.341
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>118.185.177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118.185.177</u>

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.523.831	-	-	5.523.831
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>5.523.831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.523.831</u>

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.823.388	-	-	5.823.388
Vorzugsaktien	18.889	-	-	18.889
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>5.842.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.842.277</u>

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.744.600	-	-	7.744.600
Vorzugsaktien	13.955	-	-	13.955
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>7.758.555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.758.555</u>

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	3.354.691	-	3.354.691
Staatsanleihen	-	48.649.032	-	48.649.032
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>-</u>	<u>52.003.723</u>	<u>-</u>	<u>52.003.723</u>

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	14.840.782	-	14.840.782
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>-</u>	<u>14.840.782</u>	<u>-</u>	<u>14.840.782</u>

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015:

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
PIANO 400 Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Funded Swaps	-	502.844.419	-	502.844.419
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>-</u>	<u>502.844.419</u>	<u>-</u>	<u>502.844.419</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	246.613.178	-	246.613.178
Total Return Swaps	-	8.093.774	-	8.093.774
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	254.706.952	-	254.706.952
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anlagen in Exchange Traded Funds	28.200.398	-	-	28.200.398
Summe finanzielle Vermögenswerte	28.200.398	-	-	28.200.398
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anlagen in Exchange Traded Funds	5.302.707	-	-	5.302.707
Summe finanzielle Vermögenswerte	5.302.707	-	-	5.302.707
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	58.386.273	-	-	58.386.273
Summe finanzielle Vermögenswerte	58.386.273	-	-	58.386.273
	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6.657.757	-	-	6.657.757
Summe finanzielle Vermögenswerte	6.657.757	-	-	6.657.757
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	42.503.218	-	-	42.503.218
Vorzugsaktien	3.063.306	-	-	3.063.306
Summe finanzielle Vermögenswerte	45.566.524	-	-	45.566.524
	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	98.236.787	-	-	98.236.787
Summe finanzielle Vermögenswerte	98.236.787	-	-	98.236.787
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.743)	-	-	(1.743)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(1.743)	-	-	(1.743)

*db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) aufgelegt am 9. Juni 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	140.865.833	-	-	140.865.833
Vorzugsaktien	459.804	-	-	459.804
Bezugsrechte	3.164	-	-	3.164
Summe finanzielle Vermögenswerte	141.328.801	-	-	141.328.801
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.853.181	-	-	16.853.181
Vorzugsaktien	180.511	-	-	180.511
Bezugsrechte	473	-	-	473
Futures	1.663	-	-	1.663
Devisen-Forward-Kontrakte	-	413	-	413
Summe finanzielle Vermögenswerte	17.035.828	413	-	17.036.241
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(68.879)	-	(68.879)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(68.879)	-	(68.879)
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.744.832.107	-	-	1.744.832.107
Futures	11.100	-	-	11.100
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.744.843.207	-	-	1.744.843.207
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	357.968.941	-	-	357.968.941
Summe finanzielle Vermögenswerte	357.968.941	-	-	357.968.941
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(180)	-	-	(180)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(180)	-	-	(180)
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.019.017.784	-	-	1.019.017.784
Vorzugsaktien	2.527.496	-	-	2.527.496
Bezugsrechte	13.122	-	-	13.122
Offene Futures	5.526	-	-	5.526
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.021.563.928	-	-	1.021.563.928
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	200.869.153	-	-	200.869.153
Summe finanzielle Vermögenswerte	200.869.153	-	-	200.869.153

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	32.397.234	-	-	32.397.234
Vorzugsaktien	24.934	-	-	24.934
Bezugsrechte	72	-	-	72
Summe finanzielle Vermögenswerte	32.422.240	-	-	32.422.240

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	53.156.602	-	-	53.156.602
Vorzugsaktien	306.396	-	-	306.396
Bezugsrechte	509	-	-	509
Summe finanzielle Vermögenswerte	53.463.507	-	-	53.463.507

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	27.003.086	-	-	27.003.086
Vorzugsaktien	13.710	-	-	13.710
Bezugsrechte	408	-	-	408
Summe finanzielle Vermögenswerte	27.017.204	-	-	27.017.204

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	72.867.704	-	-	72.867.704
Vorzugsaktien	324.361	-	-	324.361
Bezugsrechte	797	-	-	797
Summe finanzielle Vermögenswerte	73.192.862	-	-	73.192.862

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
Deutsche MSCI World Index Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.372.340	-	-	85.372.340
Vorzugsaktien	191.229	-	-	191.229
Bezugsrechte	1.331	-	-	1.331
Summe finanzielle Vermögenswerte	85.564.900	-	-	85.564.900

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	45.901.423	-	-	45.901.423
Vorzugsaktien	2.191.001	-	-	2.191.001
Total Return Swaps	-	41.990.674	-	41.990.674
Summe finanzielle Vermögenswerte	48.092.424	41.990.674	-	90.083.098

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Return Swaps	-	(48.092.424)	-	(48.092.424)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(48.092.424)	-	(48.092.424)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 2 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 3 31. Dezember 2015 GBP	Gesamt 31. Dezember 2015 GBP
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	32.372.364	-	-	32.372.364
Vorzugsaktien	142.805	-	-	142.805
Bezugsrechte	607	-	-	607
Summe finanzielle Vermögenswerte	32.515.776	-	-	32.515.776

	Stufe 1 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 2 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 3 31. Dezember 2015 GBP	Gesamt 31. Dezember 2015 GBP
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	251.593.307	-	-	251.593.307
Futures	1.545	-	-	1.545
Devisen-Forward-Kontrakte	-	5.826.623	-	5.826.623
Summe finanzielle Vermögenswerte	251.594.852	5.826.623	-	257.421.475

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(510.965)	-	(510.965)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(510.965)	-	(510.965)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	402.765.095	-	-	402.765.095
Summe finanzielle Vermögenswerte	402.765.095	-	-	402.765.095

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(6.280)	-	-	(6.280)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(6.280)	-	-	(6.280)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	134.888.575	-	-	134.888.575
Summe finanzielle Vermögenswerte	134.888.575	-	-	134.888.575

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(128)	-	-	(128)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(128)	-	-	(128)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.528.318.970	-	-	20.528.318.970
Devisen-Forward-Kontrakte	-	3.644.535	-	3.644.535
Summe finanzielle Vermögenswerte	20.528.318.970	3.644.535	-	20.531.963.505

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(229.379.901)	-	(229.379.901)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(229.379.901)	-	(229.379.901)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 2 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 3 31. Dezember 2015 GBP	Gesamt 31. Dezember 2015 GBP
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.697.560	-	-	18.697.560
Summe finanzielle Vermögenswerte	18.697.560	-	-	18.697.560

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	31. Dezember 2015 USD	31. Dezember 2015 USD	31. Dezember 2015 USD	31. Dezember 2015 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	29.369.084	-	29.369.084
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	29.369.084	-	29.369.084

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	31. Dezember 2015 EUR	31. Dezember 2015 EUR	31. Dezember 2015 EUR	31. Dezember 2015 EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	7.823.321	-	7.823.321
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	7.823.321	-	7.823.321

5. Ausschüttungen

Im Laufe des zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraums wurden die folgenden Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,0100	EUR 4.900
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1880	EUR 451.200
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,5232	EUR 1.197.804
Deutsche MSCI World Index Fund	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,8906	EUR 1.918.002
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1633	EUR 408.929
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1174	EUR 58.825
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	04. April 2016	GBP 0,1193	GBP 217.269
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Klasse 2D - GBP Hedge	04. April 2016	GBP 0,0668	GBP 93.776
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	JPY 10,0674	JPY 98.528.617
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,5382	USD 93.647
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

Im Laufe des zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraums wurden die folgenden Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
PIANO 400 Fund	Klasse A	30. Juni 2015	EUR 3,4046	EUR 16.999.880

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Kontrahentin für die von den Fonds gehaltenen Swaps ist die Deutsche Bank AG, die zudem als Anlageverwalter und Fixgebühren-Arrangeur fungiert und somit eine verbundene Partei ist. Außerdem enthalten die Fonds Startkapital von der Deutschen Bank.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

In nachstehender Tabelle sind die Fonds aufgeführt, bei denen die Deutsche Bank AG zum 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 ein wesentlicher Anteilsinhaber war. Bei den nachstehenden Fonds handelt es sich um Fonds, für die die Deutsche Bank AG als autorisierter Teilnehmer ("AT") fungiert und bei denen die Mehrheit der Anteile am Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Fonds	Anzahl der Anteile 30. Juni 2016	Beteiligung am Fonds in % 30. Juni 2016	Anzahl der Anteile 31. Dezember 2015	Beteiligung am Fonds in % 31. Dezember 2015
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	1.647.879	100,00 %	1.092.928	100,00 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	2.504.305	100,00 %	2.504.305	100,00 %
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität**	-	-	500.905	100,00 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	660.000	27,62 %	500.000	27,93 %
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)**	-	-	350.000	100,00 %
db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)	900.000	35,29 %	900.000	37,50 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	4.018.000	96,87 %	4.018.000	100,00 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2.100.000	19,72 %	3.500.000	100,00 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	4.080.000	100,00 %	1.480.000	100,00 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	18.512.000	54,87 %	18.512.000	55,42 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	10.205.226	100,00 %	9.699.226	100,00 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	13.430.000	38,48 %	12.680.000	55,71 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF	4.455.000	95,81 %	4.325.000	98,52 %
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	900.000	47,37 %	900.000	64,29 %
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	1.650.000	100,00 %	1.650.000	68,75 %
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	550.000	35,48 %	550.000	52,38 %
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	1.050.000	27,63 %	1.050.000	34,43 %
Deutsche MSCI World Index Fund	-	-	2.166.861	100,00 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	3.227.756	56,87 %	1.370.000	41,77 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	903.392	100,00 %	903.392	100,00 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	7.188.447	46,80 %	6.748.447	91,31 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2.689.684	100,00 %	2.593.118	100,00 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8.990.808	100,00 %	7.890.808	100,00 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS *	390.000	56,52 %	390.000	100,00 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)*	7.048.338	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)*	13.049.587	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)*	2.287.277	85,51 %	-	-
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS*	1.987.109	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS*	7.678.195	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)*	841.509	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)*	4.678.789	91,07 %	-	-
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)*	272.632	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)*	324.477	69,07 %	-	-
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)*	270.721	95,94 %	-	-
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	6.840.719	31,44 %	-	-
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	3.378.829	23,58 %	-	-

* Auflegung des Fonds während des zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraums.

** Diese Fonds wurden am 27. Juni 2016 geschlossen.

Die Deutsche Bank AG war zum 31. Dezember 2015 keine wesentliche Anteilsinhaberin des db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR), des db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) und des db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR).

Beim PIANO 400 Fund hielt ein einziger Anteilsinhaber (der ansonsten keine verbundene Partei ist) alle Anteile.

Obwohl die Deutsche Bank AG einzige direkte Anlegerin in diese Fonds ist, werden einige oder sämtliche Positionen in Bezug auf die einzelnen Fonds an Sekundärmärkten weiterverkauft.

Die Anlageportfolios des db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF sind vollumfänglich in mehrere Exchange Traded Funds ('ETFs') von db x-trackers und db x-trackers II investiert. Diese sind jeweils verbundene Parteien, da sie entweder einen gemeinsamen Anlageverwalter haben oder einen Anlageverwalter, der zum gleichen Konzernverbund wie die Deutsche Bank AG gehört. Alle von diesen Fonds im Laufe des Berichtszeitraums mit Anlagen erzielten und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste sowie Anlageerträge beziehen sich auf Anlagen in diese verbundenen Parteien.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Einzelheiten zu den an den Anlageverwalter und den Anlageunterverwalter gezahlten Gebühren sind Erläuterung 4 des Anhangs (Wichtige Vereinbarungen) zu entnehmen. Einzelheiten zu den Gebühren des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr sind Erläuterung 3 des Anhangs (Vergütung des Verwaltungsrats) zu entnehmen.

Fondsname	Anteilsklasse	Gebührensatz
db LifeCycle 2016	Klasse A	1,20 %
PIANO 400 Fund	Klasse A	1,12 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Klasse 1C	0,25 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	0,45 %
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Klasse 1D	0,55 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,45 %
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,20 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,29 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Klasse 2C-Currency Hedged	0,50 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,01 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,09 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,09 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,20 %
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
Deutsche MSCI World Index Fund	Klasse 1D	0,01 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Klasse 1C	0,45 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,20 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 1C EUR Hedged	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 2C GBP Hedged	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 3C CHF Hedged	0,15 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Klasse 2C	0,20 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 2D GBP Hedged	0,20 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 3C EUR Hedged	0,20 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 4C USD Hedged	0,20 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,15 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 2D EUR Hedged	0,15 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,40 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,15 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Klasse 2D USD Hedged	0,20 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Klasse A	0,30 %

Die Summe der Maklerprovisionen und -gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, bei denen die Deutsche Bank AG oder ein verbundenes Unternehmen als Broker fungierte, beträgt für den Berichtszeitraum EUR 69.755 (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015: EUR 312.887).

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Gemäß Regulation 41 der OGAW-Vorschriften ("Restrictions on Transactions with connected Persons", die Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen vorsieht) muss eine verantwortliche Person sicherstellen, dass Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW sind.

In Übereinstimmung mit OGAW-Vorschrift 78.4 sind die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren nachgewiesene Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 41(1) vorgesehenen Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden und dass bei allen im Berichtszeitraum, auf den sich der Bericht bezieht, durchgeführten Transaktionen mit verbundenen Parteien die Verpflichtungen nach Regulation 41(1) eingehalten wurden.

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“)

Die Gesellschaft kann für die Fonds und unter Einhaltung der von der Central Bank festgelegten Bedingungen und Beschränkungen für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren anwenden. Transaktionen für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements können mit dem Ziel durchgeführt werden, Risiken oder Kosten eines Fonds zu verringern oder Kapital oder Renditeerträge eines Fonds zu erhöhen, dürfen jedoch nicht spekulativer Natur sein. Diese Techniken und Instrumente werden im Einklang mit den Auflagen der Central Bank eingesetzt. Es können neue, für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignete Techniken und Instrumente entwickelt werden, und die Gesellschaft kann diese Techniken (vorbehaltlich vorstehender Ausführungen) einsetzen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2016 sowie bis zum 31. Dezember 2015 setzte die Gesellschaft Techniken oder Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement ein, wie nachstehend näher erläutert.

Für ein effizientes Portfoliomanagement kann der Fonds Wertpapierleihevereinbarungen abschließen. Die Deutsche Bank AG, Niederlassung London, agiert als Wertpapierleihstelle für Wertpapierleihgeschäfte im Namen des Fonds.

Die Gesellschaft kann für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken Techniken und Instrumente einsetzen, u. a. Futures, Forward-Kontrakte, Funded Swaps, Total Return Swaps und Wertpapierleihgeschäfte.

Futures

Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Futures in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten geleistet. Der Fair Value von Futures basiert auf ihren aktuell quotierten, täglichen Abwicklungskursen an der maßgeblichen Börse zum Bilanzstichtag. Änderungen im Wert von offenen Futures werden bis zur Beendigung der Kontrakte als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures und ab diesem Zeitpunkt als realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Für alle jeweiligen Fonds werden die Gewinne oder Verluste aus offenen Futures im Anlageportfolio des jeweiligen Fonds sowie gegebenenfalls in der Vermögensaufstellung als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erfasst.

Devisen-Forward-Kontrakte

Devisen-Forward-Kontrakte – Der beizulegende Zeitwert von offenen Devisen-Forward-Kontrakten wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und dem aktuellen Kurs für den jeweiligen Forward-Kontrakt, zu dem der Kontrakt zum Bilanzstichtag glattgestellt werden könnte, berechnet. Für alle betreffenden Fonds sind die Gewinne oder Verluste aus offenen Devisen-Kontrakten in den finanziellen Vermögenswerten (bzw. Verbindlichkeiten) in der Vermögensaufstellung ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst und im Anlageportfolio jedes maßgeblichen Fonds ausgewiesen.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Funded Swaps

Im Rahmen des Funded Swap im PIANO 400 Fund wird der Betrag bei Auflegung auf den Kontrahenten, Deutsche Bank AG, übertragen. Dieser leistet im Gegenzug am Beendigungstag des Swaps die Zahlung des Marktwerts des Basiswerts (eines fiktiven Portfolios, das sich, wie im Nachtrag zum Prospekt beschrieben, aus (i) einem Alpha Pool, (ii) einem Cash Pool und (iii) einem Zinsswap zusammensetzt).

Der Alpha Pool bietet die Grundlage für die Wertentwicklung des Fonds, indem er fiktiv in verschiedene festverzinsliche Instrumente anlegt (darunter Geldmarktinstrumente, Kommunalanleihen, Mortgage-Backed Securities und Asset-Backed Securities; eine ausführliche Liste aller festverzinslichen Instrumente im Alpha Pool findet sich im Prospekt). Der Cash Pool soll durch fiktive Anlagen in Bareinlagen zum Kapital- und Liquiditätserhalt beitragen. Mit dem Zinsswap soll die Sensitivität sowohl des Alpha Pools als auch des Cash Pools gegenüber fiktiven Zinsänderungen ausgeglichen werden. Der Kontrahent leistet zur Deckung von Gebühren und potenziellen Ausschüttungszahlungen regelmäßige Zahlungen an den Fonds.

Der beizulegende Zeitwert des Funded Swap richtet sich nach dem Wert des Basiswerts, der anhand der Schlussstände des Alpha Pools und des Cash Pools und in Abhängigkeit ihrer jeweiligen Gewichtung berechnet wird. Die Bewertung der Bestandteile der Pools erfolgt jeweils nach der Bewertungsmethode für die spezifischen Arten der zugrunde liegenden Instrumente.

Die Rendite des Funded Swap spiegelt folgende Wertentwicklung wider:

- (i) Euribor zuzüglich
- (ii) der achtfachen Rendite des Alpha Pools (abzüglich Euribor) zuzüglich
- (iii) der Rendite des Cash Pools (abzüglich Euribor) zuzüglich
- (iv) der Wertentwicklung des Zinsswaps

Der Rücknahmepreis am Letzten Rückkaufstag (20. Januar 2025) entspricht mindestens einhundert Prozent (100 %) des Erstausgabepreises (sofern es nicht am Letzten Rückkaufstag zu einem Zahlungsausfall des genehmigten Kontrahenten in Bezug auf seine Zahlungsverpflichtungen im Rahmen der Derivategeschäfte kommt; in diesem Fall kann der Rücknahmepreis an diesem Tag unter einem Wert von einhundert Prozent (100 %) des Erstausgabepreises liegen).

Total Return Swaps

"Total Return Swap" ist der Oberbegriff für alle nicht traditionellen Swapvereinbarungen, bei denen eine Partei der anderen Partei zusagt, den Total Return eines bestimmten zugrunde liegenden Referenzschuldtitels zu zahlen, üblicherweise im Austausch für meist periodische Zahlungen auf LIBOR-Basis. Der Total Return Swap kann für beliebige zugrunde liegende Referenzschuldtitle vereinbart werden, am häufigsten gebraucht wird er aber in Bezug auf Aktienindizes, einzelne Aktien, Anleihen und bestimmte Darlehen- und Hypothekenportfolios.

Die von der Gesellschaft gehaltenen Total Return Swaps sind Schwankungen der zugrunde liegenden Referenzschuldtitle ausgesetzt. Allerdings erfolgen im Unterschied zum typischen Total Return Swap keine periodischen Zahlungen an den Swap-Kontrahenten. Die Total Return Swaps sind in der Vermögensaufstellung als finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Der beizulegende Zeitwert dieser Total Return Swaps wird vom Verwaltungsrat auf Basis der von dem Kontrahenten zur Verfügung gestellten Mark-to-Market-Bewertung bestimmt. Der Mark-to-Market-Bewertung liegen Annahmen des Kontrahenten zugrunde, die auf den Marktbedingungen an jedem Bilanzstichtag basieren und er setzt Bewertungsmethoden ein, die die Verwendung zeitnaher zu marktüblichen Bedingungen durchgeführter Transaktionen, Discounted-Cashflow-Modelle, Optionspreismodelle und sonstige häufig von Marktteilnehmern eingesetzte Methoden beinhalten.

Wertpapierleihgeschäfte

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 30. Juni 2016 ist nachstehend aufgeführt.

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	183.449	3.763.130
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	756.294	16.826.300
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	163.995	1.341.498
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	EUR	95.000	16.603
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	2.172.976	14.885.323
db x-trackers MSCI USA Index(DR)	USD	1.776.600	66.004.946
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)	USD	342.300	9.097.395

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	USD	57.425	458.107
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	20.637	194.796
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	45.363	96.560
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	100.800	1.339.217
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	62.200	456.367
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP	8.550	73.864
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	339.500	10.271.672
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	142.136	2.789.975
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	86.600	857.562
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	439.500	6.065.637
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	248.023	325.431
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	35.000	77.390
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	36.200	354.998
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	2.700	17.159

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2015 ist nachstehend aufgeführt.

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	260.002	3.926.635
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	USD	110.000	115.333
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	407.058	10.326.485
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	500.132	456.293
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	EUR	12.050	12.645
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	504.906	4.516.056
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	USD	738.278	39.977.509
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)	USD	539.801	11.938.531
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	USD	13.319	27.247
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	3.325	64.603
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	9.600	71.904
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	194.135	1.956.832
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	9.296	188.847
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP	193.184	85.548
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	40.294	1.883.036
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	648.054	11.439.112
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	91.613	1.749.013
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	58.000	1.368.947

In der nachfolgenden Tabelle sind die zum 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 in Bezug auf die verliehenen Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten aufgeführt.

Fonds	Zum 30. Juni 2016	Zum 31. Dez. 2015
	gehaltene Sicherheiten EUR	gehaltene Sicherheiten EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	4.600.576	4.194.979
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	-	125.134
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	18.135.907	10.975.875
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	1.787.978	554.467
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	65.099	30.024
db x-trackers MSCI USA Index(DR)	69.889.473	41.991.457
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)	10.016.382	-
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	17.908.313	4.953.143
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	549.842	33.261
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	184.842	87.613
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	325.459	122.657
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	1.574.928	2.103.742
Deutsche MSCI World Index Fund	675.601	214.995
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	252.747	112.024

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Fonds	Zum 30. Juni 2016	Zum 31. Dez. 2015
	gehaltene Sicherheiten EUR	gehaltene Sicherh. EUR
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	10.968.832	2.012.709
db x-trackers S&P 500 EW UCITS (DR)	-	13.503.707
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	3.493.037	12.252.266
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	918.348	1.990.630
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	6.599.818	1.478.047
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	556.137	-
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	313.204	-
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	167.860	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	381.383	-
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	45.549	-
Summe	149.411.315	96.736.730

8. Wechselkurse

Die folgenden, zum Ende des Berichtszeitraums vorliegenden Wechselkurse wurden diesem Bericht zugrunde gelegt:

	Juni 2016 EUR-Kurs	Dez. 2015 EUR-Kurs	Juni 2016 USD-Kurs	Dez. 2015 USD-Kurs	Juni 2016 GBP-Kurs	Dez. 2015 GBP-Kurs
AED	4,0806	3,9900	3,6731	3,6730	4,9102	5,4136
ARS	16,5934	14,0622	14,9363	12,9450	19,9668	19,0796
AUD	1,4920	1,4931	1,3430	1,3745	1,7953	2,0258
BRL	3,5592	4,2977	3,2038	3,9563	4,2828	5,8311
CAD	1,4428	1,5090	1,2987	1,3891	1,7361	2,0474
CHF	1,0823	1,0874	0,9742	1,0010	1,3023	1,4754
CZK	27,0824	27,0220	24,3778	24,8753	32,5882	36,6637
DKK	7,4398	7,4627	6,6968	6,8698	8,9523	10,1254
EUR	1,0000	1,0000	0,9001	0,9206	1,2033	1,3568
GBP	0,8311	0,7370	0,7481	0,6785	1,0000	1,0000
HKD	8,6187	8,4190	7,7580	7,7502	10,3708	11,4229
HUF	315,6748	316,0051	284,1487	290,9004	379,8500	428,7581
IDR	14.678,4190	14.974,6458	13.212,5000	13.785,0000	17.662,4713	20.317,7139
ILS	4,2784	4,2268	3,8511	3,8911	5,1482	5,7350
JPY	113,9723	130,6765	102,5900	120,2950	137,1423	177,3028
KRW	1.279,6471	1.273,7411	1.151,8500	1.172,5500	1.539,7932	1.728,2217
MXN	20,4962	18,7617	18,4493	17,2712	24,6630	25,4560
MYR	4,4788	4,6640	4,0315	4,2935	5,3893	6,3282
NOK	9,2964	9,6152	8,3680	8,8514	11,1863	13,0460
NZD	1,5599	1,5868	1,4041	1,4607	1,8770	2,1529
PHP	52,2674	51,1158	47,0475	47,0550	62,8931	69,3544
PLN	4,4009	4,2897	3,9614	3,9490	5,2955	5,8204
QAR	4,0453	3,9566	3,6413	3,6423	4,8677	5,3684
SEK	9,4127	9,1582	8,4727	8,4306	11,3263	12,4259
SGD	1,4952	1,5411	1,3459	1,4187	1,7992	2,0909
THB	39,0388	39,0905	35,1400	35,9850	46,9752	53,0383
TRY	3,1947	3,1707	2,8757	2,9189	3,8442	4,3021
TWD	35,8381	35,6817	32,2590	32,8470	43,1238	48,4132
USD	1,1109	1,0863	1,0000	1,0000	1,3368	1,4739
ZAR	16,2699	16,8328	14,6450	15,4955	19,5774	22,8388

9. Soft Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

10. Nettoinventarwert je Anteil

PIANO 400 Fund

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 493.754.923	EUR 500.051.895	EUR 504.128.031
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse A	4.993.209	4.993.209	4.993.209
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse A	EUR 98,89	EUR 100,15	EUR 100,96

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 440.234.965	EUR 253.588.478	EUR 222.395.498
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	1.647.879	1.082.928	977.928
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	EUR 267,15	EUR 234,17	EUR 226,30
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 2C Interest Rate Hedged			
	-	10.000	10.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 2C Interest Rate Hedged	-	EUR 109,66	EUR 108,63
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 28.224.081	EUR 28.196.789	EUR 17.243.066
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1D	2.504.305	2.504.305	1.502.583
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	EUR 11,27	EUR 11,26	EUR 11,48
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität ¹			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	-	EUR 5.301.086	EUR 5.313.156
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1D	-	500.905	500.905
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	-	EUR 10,58	EUR 10,61
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 72.568.734	EUR 58.382.453	EUR 43.338.081
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1D	2.389.380	1.790.000	1.310.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	EUR 30,37	EUR 32,62	EUR 33,08
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) ²			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	-	USD 6.655.567	USD 8.314.561
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1D	-	350.000	350.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	-	USD 19,02	USD 23,76
db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 44.352.264	EUR 45.562.948	EUR 33.021.133
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1D	2.550.000	2.400.000	1.800.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	EUR 17,39	EUR 18,98	EUR 16,04
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 112.515.510	USD 98.312.836	USD 87.273.297
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	4.148.000	4.018.000	3.628.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 27,13	USD 24,47	USD 24,87
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 165.709.264	EUR 141.572.674	EUR 270.104.578
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	10.650.000	9.000.000	16.700.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	EUR 15,56	EUR 15,73	EUR 16,17
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 17.387.872	EUR 17.183.006	EUR 36.788.960
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 2C Currency Hedged	1.480.000	1.480.000	2.780.000
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 2C Currency Hedged	EUR 11,75	EUR 11,61	EUR 13,23
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.826.476.483	USD 1.749.590.271	USD 1.116.586.800
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	33.740.000	33.404.000	21.196.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 54,13	USD 52,38	USD 52,68
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 360.798.607	USD 358.322.080	USD 357.451.835
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	9.259.226	9.699.226	9.369.331
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 38,97	USD 36,94	USD 38,15

¹ Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

² Der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.201.105.418	USD 836.479.202	USD 598.847.154
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	26.555.881	18.621.146	12.878.051
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 45,23	USD 44,92	USD 46,50

	USD 370.278.803	USD 186.427.352	USD 180.985.921
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 370.278.803	USD 186.427.352	USD 180.985.921
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	8.341.504	4.139.406	3.882.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 44,39	USD 45,04	USD 46,62

db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 223.884.309	EUR 200.916.486	EUR 174.571.200
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	4.650.000	4.390.000	4.260.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 48,15	EUR 45,77	EUR 40,98

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 47.452.442	USD 32.473.679	USD 26.728.666
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.900.000	1.400.000	1.150.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 24,98	USD 23,20	USD 23,24

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 36.782.572	USD 53.514.008	USD 32.131.968
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.650.000	2.400.000	1.400.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 22,29	USD 22,30	USD 22,95

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 40.861.309	USD 27.032.993	USD 34.549.817
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.550.000	1.050.000	1.300.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 26,36	USD 25,75	USD 26,58

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 93.606.729	USD 73.308.838	USD 65.483.007
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	3.800.000	3.050.000	2.550.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 24,63	USD 24,04	USD 25,68

Deutsche MSCI World Index Fund

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 96.001.703	EUR 88.290.647	EUR 89.781.513
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	2.439.435	2.166.861	2.155.119
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 39,35	EUR 40,75	EUR 41,66

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 71.585.032	USD 42.178.783	USD 34.996.194
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	5.675.582	3.280.137	2.160.137
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 12,61	USD 12,86	USD 16,20

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 29.175.893	GBP 32.552.238	GBP 32.016.799
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	723.392	903.392	903.453
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	GBP 40,33	GBP 36,03	GBP 35,44

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 434.341.727	EUR 220.774.601	EUR 235.269.124
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C - EUR Hedged	13.353.501	6.973.501	7.413.581
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil der Klasse 1C - EUR Hedged	EUR 32,53	EUR 31,66	EUR 31,73
		GBP 11.638.917	GBP 6.884.692
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 68.655.647	340.496	200.514
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 2C - GBP Hedged	1.950.496	GBP 34,18	GBP 34,34
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil der Klasse 2C - GBP Hedged	GBP 35,20		

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Fortsetzung)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	CHF 1.242.812	CHF 1.214.804	CHF 1.225.421
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 3C - CHF Hedged	54.450	54.450	54.450
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 3C - CHF Hedged	CHF 22,82	CHF 22,31	CHF 22,51
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 250.173.004	USD 399.195.022	USD 449.360.980
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C	1.594.778	2.592.843	2.652.906
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 156,87	USD 153,96	USD 169,38
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 879.470	USD 4.236.711	USD 4.658.846
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 2C	56	275	275
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 2C	USD 15.704,82	USD 15.406,22	USD 16.941,26
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 107.615.038	USD 135.412.532	USD 167.359.104
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C	5.965.808	7.890.808	9.266.971
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 18,04	USD 17,16	USD 18,06
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	JPY 10.043.240.702	JPY 13.322.737.658	JPY 5.484.404.424
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1D	8.586.898	9.186.898	3.611.219
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D	JPY 1.169,60	JPY 1.450,19	JPY 1.518,71
	GBP 12.142.839	GBP 24.813.626	GBP 21.184.159
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	1.073.829	1.733.829	1.403.829
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 2D - GBP Hedged	GBP 11,31	GBP 14,31	GBP 15,09
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 2D - GBP Hedged			
	EUR 19.718.432	EUR 18.128.091	EUR 3.472.544
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	1.715.400	1.265.400	231.000
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 3C - EUR Hedged	EUR 11,49	EUR 14,33	EUR 15,03
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 3C - EUR Hedged			
	USD 34.351.674	USD 2.947.034	-
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	2.955.000	205.000	-
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 4C - USD Hedged	USD 11,62	USD 14,38	-
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 4C - USD Hedged			
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)			
		30.06.2016	31.12.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		GBP 18.923.024	GBP 18.692.478
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C		1.821.200	1.800.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C		GBP 10,39	GBP 10,38
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)			
		30.06.2016	31.12.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		USD 261.595.570	USD 29.793.812
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1D		17.617.593	2.175.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D		USD 14,85	USD 13,70
		EUR 60.817.875	-
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		4.137.988	-
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 2D - EUR Hedged		EUR 14,70	-
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 2D - EUR Hedged			
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)			
		30.06.2016	31.12.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		EUR 14.940.242	EUR 7.985.438
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1D		690.000	390.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D		EUR 21,65	EUR 20,48
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) ³			
			30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss			USD 184.815.225
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C			6.955.527
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C			USD 26,57

³ Der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) wurden am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) ³	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 152.756.478
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	11.565.753
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 13,21
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) ⁴	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 79.799.795
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.674.918
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 29,83
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) ⁴	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 58.510.601
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.861.417
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 31,43
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) ⁴	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 118.522.907
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	7.303.748
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 16,23
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) ⁵	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 19.563.933
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	742.073
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 26,36
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) ⁵	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 118.343.155
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	5.137.672
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 23,03
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) ⁶	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 5.537.383
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	258.433
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 21,43
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) ⁶	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 5.853.294
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	469.808
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 12,46
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) ⁶	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 7.794.260
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	282.173
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 27,62

³ Der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) wurden am 4. März 2016 aufgelegt.

⁴ Der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

⁵ Der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurden am 14. März 2016 aufgelegt.

⁶ Der db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurden am 16. März 2016 aufgelegt.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) ⁷	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 53.094.196
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	3.978.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 13,35
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) ⁸	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 15.064.324
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	988.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 15,25

⁷ Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

⁸ Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 9. Juni 2016 aufgelegt.

11. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Folgende Teilfonds wurden zum 6. Januar 2016 wie folgt umbenannt:

- von "db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)";
- von "db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)"; und

Dem db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde am 5. Juli 2016 die Genehmigung durch die Central Bank entzogen.

Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 6. April 2016 aufgelegt.

Der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 6. April 2016 von der Central Bank genehmigt.

Der db x-trackers Morningstar® Global Dividend UCITS ETF (DR) wurde am 8. Juni 2016 von der Central Bank genehmigt.

Folgende Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums aufgelegt:

- der db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) am 4. März 2016;
- der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) am 9. März 2016;
- der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) am 14. März 2016

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

11. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

- der db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF(DR) am 16. März 2016
- der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) am 6. April 2016
- der db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) am 9. Juni 2016.

Die Gesellschaft legte am 29. Februar 2016 die Klasse 2D EUR Hedged für den db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) auf.

Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde zum 27. Juni 2016 geschlossen.

Der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde zum 27. Juni 2016 geschlossen.

Die Gesellschaft hat die Anteilsklasse 2C für den db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF am 31. Mai 2016 geschlossen.

11. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Seit Ablauf des Geschäftsjahres wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,0100	EUR 4.900
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1880	EUR 451.200
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,5232	EUR 1.197.804
db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,8906	EUR 1.918.002
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1633	EUR 408.929
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Klasse 1D	04. April 2016	EUR 0,1174	EUR 58.825
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	GBP 0,1193	GBP 217.269
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 2D GBP Hedged	04. April 2016	GBP 0,0668	GBP 93.776
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	JPY 10,0674	JPY 98.528.617
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,5382	USD 93.647
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

12. Wichtige Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Nach Ablauf des Berichtszeitraums sind keine wichtigen Ereignisse eingetreten.

13. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 24. August 2016 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Frankreich (Staat)	5,75	25.10.2032	58.358.785
Frankreich (Staat)	1,75	25.11.2024	49.908.642
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2040	30.193.389
Frankreich (Staat)	2,50	25.05.2030	15.261.625
Frankreich (Staat)	0,00	25.04.2024	14.831.286
Frankreich (Staat)	1,75	25.05.2066	13.759.570
Deutschland (Bundesrepublik)	2,50	15.08.2046	12.108.862
Frankreich (Staat)	4,00	25.04.2055	7.547.317
Frankreich (Staat)	3,25	25.05.2045	6.806.788
Deutschland (Bundesrepublik)	4,25	04.07.2039	6.683.281
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2040	6.530.790
Deutschland (Bundesrepublik)	3,25	04.07.2042	4.758.578
Frankreich (Staat)	0,00	25.10.2025	3.652.385
Deutschland (Bundesrepublik)	5,50	04.01.2031	3.508.631
Deutschland (Bundesrepublik)	2,50	04.07.2044	3.501.522
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	04.09.2022	3.415.383
Frankreich (Staat)	2,25	25.05.2024	3.197.337
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2025	2.955.441
Frankreich (Staat)	2,75	25.10.2027	2.925.071
Frankreich (Staat)	4,75	25.04.2035	2.682.400

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in EUR
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2040	36.763.129
Frankreich (Staat)	0,00	25.10.2038	21.194.368
Deutschland (Bundesrepublik)	2,50	15.08.2046	8.782.730
Frankreich (Staat)	4,00	25.04.2055	8.198.872
Frankreich (Staat)	0,00	25.10.2032	7.410.600
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2017	5.040.035
Frankreich (Staat)	0,00	25.04.2039	3.884.100
Frankreich (Staat)	0,00	25.10.2023	3.837.728
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.01.2035	3.753.429
Deutschland (Bundesrepublik)	3,25	04.07.2042	3.170.285
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2032	3.101.730
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2033	3.097.350
Frankreich (Staat)	0,00	25.04.2042	2.906.278
Deutschland (Bundesrepublik)	2,50	04.07.2044	2.748.231
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2034	2.700.564
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2035	2.628.473
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2028	2.585.934
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2036	2.461.215
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2037	2.435.689
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.01.2031	2.366.625
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2027	2.343.149
Frankreich (Staat)	0,00	25.10.2021	2.171.487
Frankreich (Staat)	0,00	25.04.2044	2.143.513
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2040	1.929.333
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2025	1.905.548
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2026	1.880.969
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2038	1.877.245
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2039	1.734.068
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2024	1.730.875
Frankreich (Staat)	0,01	25.04.2031	1.697.840

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Gesamtkäufe im Berichtszeitraum*	Kosten in EUR
db x-trackers - Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	3.074.642
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	2.427.249
db x-trackers II - iBOXX EUR Liquid Corporate UCITS ETF	1.784.390
db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF	1.266.051
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	938.814
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	905.583
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF	379.131
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	280.843
db x-trackers II - EONIA UCITS ETF	279.518
db x-trackers - Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	260.824
db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF	245.080
db x-trackers - Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	174.302
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	162.121
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	159.762
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF	107.187
Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum*	Erlös in EUR
db x-trackers II - EONIA UCITS ETF	3.194.146
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 UCITS ETF	1.736.387
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	1.079.868
db x-trackers II - iBOXX EUR Liquid Corporate UCITS ETF	862.590
db x-trackers - Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	715.949
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	597.672
db x-trackers - DBLCI - OY Balanced UCITS ETF	594.692
db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF	584.804
db x-trackers - Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	523.461
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	452.056
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	432.561
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	418.398
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	358.860
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF	335.911
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF	321.785
db x-trackers - Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	300.359
db x-trackers II - iBOXX Euro Inflation-Linked UCITS ETF	277.922

* Es fanden keine weiteren Käufe oder Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität*

	Kosten in EUR
Gesamtkäufe im Berichtszeitraum**	
db x-trackers - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR)	78.522
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone 15+ UCITS ETF	49.132
db x-trackers II - iBoxx € Inflation-Linked UCITS ETF	43.787
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF (DR)	5.928
db x-trackers - DBLCl-OY Balanced UCITS ETF	5.621
Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum**	Erlös in EUR
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone UCITS ETF	1.005.554
db x-trackers II - iBoxx € Liquid Corporate UCITS ETF	990.545
db x-trackers II - iBoxx Germany Covered UCITS ETF	817.215
db x-trackers II - iBoxx € Inflation-Linked UCITS ETF	745.504
db x-trackers - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR)	706.602
db x-trackers II - EONIA UCITS ETF	428.254
db x-trackers II - iBoxx € Germany UCITS ETF	309.617
db x-trackers II - iBoxx Sovereigns Eurozone 15+ UCITS ETF	174.055
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF (DR)	142.610
db x-trackers - FTSE MIB Index UCITS ETF (DR)	89.172
db x-trackers - DBLCl - OY Balanced UCITS ETF	60.827

* Der Fonds wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

** Es fanden keine weiteren Käufe oder Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in EUR
Novo Nordisk	6.348.013
Nokia	3.194.409
Hennes & Mauritz	1.964.740
Nordea Bank	1.847.331
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.668.919
Sampo	1.243.803
Assa Abloy	1.210.851
Danske Bank	1.209.385
Svenska Handelsbanken	1.185.998
Swedbank	1.139.701
Svenska Cellulosa	1.138.558
Statoil	1.033.426
Volvo	998.297
Atlas Copco (Aktien der Klasse A)	965.662
Pandora	963.033
Investor	954.070
Vestas Wind Systems	930.120
Kone	927.304
Skandinaviska Enskilda Banken	910.991
Genmab	810.327
Telia	752.087
Telenor	712.081
DNB	707.636
Novozymes	646.541
Marine Harvest	644.177
Sandvik	624.106
Coloplast	602.413
Carlsberg	600.604
UPM-Kymmene	579.922
Hexagon	571.432
AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	553.262
Atlas Copco (Aktien der Klasse B)	525.043
Skanska	496.670
DSV	491.757
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in EUR
Novo Nordisk	4.741.054
Nokia	1.389.802
Hennes & Mauritz	1.206.104
Nordea Bank	1.203.576
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.045.575
Sampo	823.612
Assa Abloy	785.767
Danske Bank	750.010
Swedbank	743.577
Svenska Handelsbanken	730.837
Svenska Cellulosa	661.650
Atlas Copco (Aktien der Klasse A)	618.736
Investor	610.801
Statoil	593.058
Vestas Wind Systems	584.006
Volvo	578.585
Pandora	576.952
Kone	569.241
Skandinaviska Enskilda Banken	568.703
Telia	476.101
Telenor	470.692
DNB	444.625
Novozymes	410.970
AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse B)	393.905
UPM-Kymmene	377.115
Skanska	374.773
Sandvik	369.448
Carlsberg	361.592
Hexagon	353.795
Coloplast	336.897
Atlas Copco (Aktien der Klasse B)	336.320
DSV	304.147

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Türkiye Garanti Bankasi	13.445
Akbank	13.085
Petkim Petrokimya Holding	9.604
BİM Birlesik Magazalar	9.392
Türkcell İletisim Hizmetleri	7.254
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	6.564
KOC Holding	6.452
Hacı Omer Sabancı Holding	6.413
Türkiye İş Bankası	5.350
Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları	4.431
Türkiye Halk Bankası	4.408
Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3.917
Arcelik	3.404
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii	3.058
Türk Hava Yolları	2.767
Yapı ve Kredi Bankası	2.647
Türkiye Vakıflar Bankası	2.518
Ulker Bisküvi Sanayi	2.426
Türk Telekomünikasyon	2.119
Coca-Cola İçecek	2.079
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası	2.072
TAV Havalimanları Holding	1.908
Ford Otomotiv Sanayi	1.861
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları	1.759
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Türkiye Garanti Bankası	895.151
Akbank	888.184
BİM Birlesik Magazalar	614.165
Türkcell İletisim Hizmetleri	482.451
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	438.524
Hacı Omer Sabancı Holding	429.833
KOC Holding	425.172
Türkiye İş Bankası	356.653
Türkiye Halk Bankası	294.822
Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları	278.127
Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	258.629
Arcelik	219.253
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii	197.642
Türk Hava Yolları	186.544
Yapı ve Kredi Bankası	170.490
Türkiye Vakıflar Bankası	169.551
Ulker Bisküvi Sanayi	156.584
Türk Telekomünikasyon	140.635
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası	138.959
Coca-Cola İçecek	138.486
TAV Havalimanları Holding	122.422
Enka İnşaat ve Sanayi	119.992
Ford Otomotiv Sanayi	118.859
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları	116.302

* Der Fonds wurde am 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in EUR
United Internet	228.003
Metro	201.646
Wirecard	143.669
Evonik Industries	143.543
MTU Aero Engines	137.634
LANXESS	136.453
K+S	131.183
Fuchs Petrolub	124.880
Hugo Boss	119.691
OSRAM Licht	118.786
Freenet	117.274
MAN	112.763
Axel Springer	97.442
KION Group	94.806
Rheinmetall	85.026
Telefonica Deutschland Holding	80.325
Stada Arzneimittel	78.673
Krones	71.717
Fielmann	71.056
Gerresheimer	69.141
Duerr	68.431
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	65.682
KUKA	65.517
CTS Eventim & Co	63.090
Hochtief	62.314
Sartorius	61.906
Wacker Chemie	59.563
Software	53.832
Nordex	53.626
Drillisch	51.814
Aurubis	50.772
Norma Group	50.351
Wincor Nixdorf	50.337
Bechtle	49.872
Südzucker	47.308
Jungheinrich	45.833
Bilfinger	43.626
Rational	42.461
Stroeer	41.337
Rhön-Klinikum	41.002
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in EUR
Fielmann	521.034
CompuGroup Medical	37.276
KWS Saat	30.754
United Internet	28.615
Metro	23.219
Sartorius	21.396
Carl Zeiss Meditec	17.278
MTU Aero Engines	17.014
LANXESS	16.807
Wirecard	16.733
Evonik Industries	16.321
Fuchs Petrolub	15.668
OSRAM Licht	15.513
K+S	15.068
MAN	14.300
Hugo Boss	13.952
Freenet	13.878
CTS Eventim & Co	12.912
KION Group	12.017
Axel Springer	11.656
Rheinmetall	11.354

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Boeing	1.463.984
Microsoft	1.045.443
AT&T Inc	624.992
Procter & Gamble	579.465
Exxon Mobil	575.699
Johnson & Johnson	570.672
Pfizer	535.772
Chevron	475.013
Coca-Cola	473.852
HP	425.114
Philip Morris International	394.058
Intel	379.704
Merck & Co	373.215
PepsiCo	364.083
T Rowe Price Group	351.912
Marathon Petroleum	339.168
Cisco Systems	337.734
Altria Group	324.220
Ameriprise Financial	316.185
International Business Machines	315.855
L Brands	310.321
Wal-Mart Stores	285.812
Nucor	283.589
McDonald's	257.059
AbbVie	223.497
Ameren	221.620
Royal Bank of Canada	221.147
Bristol-Myers Squibb	203.161
Eli Lilly & Co	196.382
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Bristol-Myers Squibb	2.220.198
Colgate-Palmolive	1.118.984
Occidental Petroleum	1.070.541
ConocoPhillips	998.076
Suncor Energy	806.880
Exxon Mobil	768.868
Canadian Natural Resources	598.550
Johnson & Johnson	481.351
Microsoft	298.582
American Water Works	246.782
AT&T	245.745
Procter & Gamble	242.196
Western Digital	241.654
Campbell Soup	209.561
Pfizer	193.947
Coca-Cola	192.441
Columbia Pipeline Group	181.497
Chevron	174.846
PepsiCo	167.096
McDonald's	160.645
Merck & Co	160.392
Intel	159.010
Philip Morris International	151.082

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in EUR
Apple	1.549.998
Microsoft	1.112.251
Exxon Mobil	1.030.858
Johnson & Johnson	907.817
General Electric	804.368
Facebook	794.791
Amazon.com	766.098
AT&T	724.426
Wells Fargo & Co	706.483
Nestle	702.905
JPMorgan Chase & Co	689.937
Procter & Gamble	674.218
Alphabet (Aktien der Klasse C)	647.569
Pfizer	604.441
Alphabet (Aktien der Klasse A)	593.851
Verizon Communications	572.743
Coca-Cola	534.880
Novartis	534.712
Chevron	528.638
Home Depot	508.833

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in EUR
Apple	1.298.557
Microsoft	861.168
Exxon Mobil	762.278
Johnson & Johnson	670.366
General Electric	616.004
Facebook	530.425
Nestle	528.270
Amazon.com	527.283
AT&T	522.227
Wells Fargo & Co	515.327
JPMorgan Chase & Co	485.108
Alphabet (Aktien der Klasse C)	481.907
Procter & Gamble	480.420
Verizon Communications	454.734
Alphabet (Aktien der Klasse A)	437.315
Pfizer	427.054
Coca-Cola	406.744
Novartis	391.943
Home Depot	386.628
Comcast	375.287

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in EUR
Alibaba Group Holding	246.785
Baidu	148.426
Jardine Matheson Holdings	90.637
JD.com	79.904
Ctrip.com International	57.582
Tencent Holdings	44.894
NetEase	44.498
Taiwan Semiconductor Manufacturing	34.917
Hongkong Land Holdings	25.542
Qihoo 360 Technology	21.229
New Oriental Education & Technology Group	18.942
Vipshop Holdings	15.764
58.com	13.502
SK Telecom	12.277
Security Bank	11.989
Hon Hai Precision Industry	11.187
Melco Crown Entertainment	10.754
SK Holdings	10.721
TAL Education Group	9.936
SouFun Holdings	9.441
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in EUR
Samsung Electronics	89.998
Taiwan Semiconductor Manufacturing	31.739
Sun Hung Kai Properties	24.652
CLP Holdings	18.345
Malayan Banking	18.182
China Mobile	17.042
New World China Land	16.829
AIA Group	16.390
Samsung Electronics	15.959
CIMB Group Holdings	14.890
China Construction Bank	12.541
Hon Hai Precision Industry	12.053
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	11.813
China Merchants Bank	10.876
Hyundai Motor	10.691
Lafarge Malaysia	10.490
Industrial & Commercial Bank of China	9.146
CK Hutchison Holdings	7.950
Henderson Land Development	7.663
China Huishan Dairy Holdings	7.551

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	6.151.291
Microsoft	4.527.903
Facebook	4.482.255
Exxon Mobil	4.036.805
Johnson & Johnson	3.479.203
General Electric	3.232.994
Amazon.com	3.148.596
Alphabet (Aktien der Klasse C)	2.769.461
AT&T	2.748.473
Alphabet (Aktien der Klasse A)	2.724.035
Wells Fargo & Co	2.714.629
Procter & Gamble	2.604.580
JPMorgan Chase & Co	2.543.520
Verizon Communications	2.473.802
Pfizer	2.370.921
Chevron	2.127.491
Coca-Cola	2.102.403
Schlumberger	2.022.354
Berkshire Hathaway	2.000.010
Home Depot	1.905.133

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Apple	6.238.536
Microsoft	3.805.598
Baxalta	3.199.142
Exxon Mobil	3.142.920
Precision Castparts	3.039.406
Broadcom	2.872.797
General Electric	2.772.521
Johnson & Johnson	2.680.538
Wells Fargo & Co	2.238.384
Facebook	2.236.344
Oracle	2.203.084
Amazon.com	2.141.472
AT&T	2.084.402
Procter & Gamble	2.028.132
JPMorgan Chase & Co	2.026.288
Alphabet (Aktien der Klasse C)	2.005.633
Gilead Sciences	1.940.655
Alphabet (Aktien der Klasse A)	1.914.544
Verizon Communications	1.854.701
Walt Disney	1.791.023

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
American Water Works	992.960
Hologic	871.572
TransDigm Group	837.044
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	834.611
Extra Space Storage	831.407
Foot Locker	822.524
UDR	804.832
Global Payments	764.541
Digital Realty Trust	753.369
Federal Realty Investment Trust	747.780
Arthur J Gallagher & Co	747.260
Fortune Brands Home & Security	742.726
Citizens Financial Group	742.306
LKQ	729.570
Acuity Brands	728.835
Alaska Air Group	727.399
Centene	714.608
Concho Resources	704.772
Endo International	688.846
Willis Group Holdings	676.380
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
CONSOL Energy	1.028.435
Baxalta	990.218
Time Warner Cable	914.418
Tenet Healthcare	869.094
GameStop	855.356
Airgas	845.237
Southwestern Energy	843.069
ONEOK	840.071
Coca-Cola Enterprises	839.115
Cameron International	802.049
Precision Castparts	711.684
Ensco	673.488
Broadcom	670.101
Range Resources	669.935
Fossil Group	652.875
Newmont Mining	617.865
Plum Creek Timber	580.114
Chubb	535.555
Wynn Resorts	485.389
Cabot Oil & Gas	478.855

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	10.295.495
Microsoft	7.200.892
Exxon Mobil	6.202.983
Johnson & Johnson	5.327.219
General Electric	5.148.105
Facebook	5.072.873
Amazon.com	4.650.019
Wells Fargo & Co	4.322.905
Alphabet (Aktien der Klasse C)	4.256.933
Nestle	4.249.958
AT&T	4.240.491
JPMorgan Chase & Co	4.070.133
Procter & Gamble	4.037.404
Alphabet (Aktien der Klasse A)	3.922.868
Verizon Communications	3.789.412
Pfizer	3.481.171
Roche Holding	3.295.995
Novartis	3.236.213
Coca-Cola	3.224.925
Chevron	3.168.632

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Baxalta	1.413.541
Apple	1.324.407
Precision Castparts	1.121.932
Broadcom	914.694
Oracle	783.893
Comcast	665.460
American International Group	584.426
CIMIC Group	565.070
TNT Express	558.778
Microsoft	521.503
Cameron International	500.236
William Demant Holding	440.868
PepsiCo	440.553
Exxon Mobil	431.775
Nippon Building Fund	430.246
Nagoya Railroad	419.129
Nestle	409.113
Kabel Deutschland Holding	408.246
Siemens	402.277
Johnson & Johnson	378.522

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in EUR
Unibail-Rodamco	4.019.574
Vonovia	2.667.593
Deutsche Wohnen	2.015.378
Klepierre	1.854.802
Gecina	1.522.212
Axiare Patrimonio Socimi	1.443.025
LEG Immobilien	1.116.278
Swiss Prime Site	1.054.981
Irish Residential Properties	747.718
PSP Swiss Property	715.661
D Carnegie	705.212
Grand City Properties	702.250
Merlin Properties Socimi	688.757
Fonciere de Paris	682.290
BUWOG	675.450
Fonciere Des Regions	650.313
T Immobilien	570.374
Castellum	525.422
ICADE	509.507
Inmobiliaria Colonial	482.153
Cofinimmo	469.724
Eurocommercial Properties	444.274
WCM Beteiligungs & Grundbesitz	437.310
Fastighets Balder	436.640
Fabege	407.132
Deutsche Euroshop	404.184
Wereldhave	399.395
Conwert Immobilien Invest	355.403
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in EUR
Vonovia	2.523.657
Unibail-Rodamco	1.683.360
Deutsche Wohnen	1.231.015
Klepierre	1.135.246
LEG Immobilien	682.176
Swiss Prime Site	663.200
Gecina	657.722
PSP Swiss Property	451.759
Merlin Properties Socimi	435.494
Grivalia Properties	435.140
Castellum	333.824
ICADE	318.280
Fonciere Des Regions	306.400
Cofinimmo	293.823
Fastighets Balder	287.373
Fabege	258.789
Deutsche Euroshop	253.396
Wereldhave	247.227
Grand City Properties	235.587
Eurocommercial Properties	229.787
Wallenstam	222.981
Hufvudstaden	204.174
CA Immobilien Anlagen	196.078

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	226.149
Microsoft	174.317
Philip Morris International	167.132
Johnson & Johnson	161.735
Exxon Mobil	148.724
Nestle	140.332
Yamazaki Baking	135.265
Qantas Airways	133.260
Procter & Gamble	131.582
AT&T	125.356
Mirvac Group	124.463
AGL Resources	122.216
Verizon Communications	122.053
DUET Group	120.540
Global Logistic Properties	120.452
James Hardie Industries	119.709
Cochlear	119.047
Kerry Group	118.133
General Electric	118.027
MEIJI Holdings	117.617

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
James Hardie Industries	145.828
TDC	138.627
Shiseido	138.399
Intact Financial	137.314
Pembina Pipeline	136.738
Swire Pacific	133.926
Nice	129.957
National Bank of Canada	128.325
Obic	126.242
DUET Group	125.831
PartnerRe	125.594
Enbridge	124.324
Orica	124.130
MTR	123.999
Severn Trent	122.832
Barrick Gold	122.203
Nissin Foods Holdings	121.987
Bank of Montreal	117.390
Chr Hansen Holding	115.970
Australia & New Zealand Banking Group	113.056

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
AT&T Inc	266.077
Roche Holding	253.636
United Technologies	192.123
Procter & Gamble	190.874
Chubb	188.891
AstraZeneca	186.657
Toronto-Dominion Bank	184.199
American International Group	180.127
US Bancorp	178.547
Dominion Resources	176.820
Newmont Mining	174.855
UBS Group	169.452
Allergan	168.433
Marsh & McLennan	168.116
Duke Energy	166.910
Bank of Nova Scotia	166.336
Yamazaki Baking	166.227
EMC	166.104
Microsoft	166.054
Royal Bank of Canada	160.585

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Exxon Mobil	366.541
Apple	323.705
Procter & Gamble	305.741
General Electric	295.880
Coca-Cola	291.501
Nestle	284.306
Home Depot	277.968
CVS Health	244.960
Wells Fargo & Co	242.260
Amazon.com	240.612
AT&T	235.201
Microsoft	226.888
Johnson & Johnson	221.242
United Technologies	219.812
HSBC Holdings	219.416
GlaxoSmithKline	218.165
Mitsui Fudosan	214.933
Toronto-Dominion Bank	214.928
Total	213.627
Chevron	208.405

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	241.403
Microsoft	154.168
GEA Group	137.152
Visa	136.999
Mitsubishi Motors	134.338
Eli Lilly & Co	131.413
General Mills	128.600
Starbucks	126.641
Amadeus IT Holding	125.977
Royal Dutch Shell	125.934
Proximus	125.128
Schlumberger	124.422
Genmab	124.359
Cheung Kong Infrastructure Holdings	122.972
Hoshizaki	122.862
Nitto Denko	122.562
SGS	121.351
Sage Group	121.237
CIMIC Group	120.937
Compass Group	120.527

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Murphy Oil	128.400
AbbVie	124.596
International Flavors & Fragrances	117.162
NXP Semiconductors	116.966
Pandora	116.158
Keyence	112.177
James Hardie Industries	111.452
Ball	111.359
St Jude Medical	111.010
Garmin	110.272
Coach	107.405
Xylem	106.222
Novozymes	105.695
Fortinet	105.120
McCormick & Co	105.053
Royal Dutch Shell	104.532
Halliburton	104.363
Boliden	103.210
Cameron International	103.115
Packaging of America	103.022

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
AstraZeneca	403.791
AbbVie	396.495
Gilead Sciences	390.215
Total	384.137
QUALCOMM	373.061
Las Vegas Sands	364.267
easyJet	361.211
Weir Group	356.201
Daimler	353.590
Kawasaki Heavy Industries	351.302
CIMIC Group	349.828
NRG Energy	348.882
BASF	346.164
Exelon	343.231
Johnson & Johnson	340.975
JTEKT	340.185
Pearson	339.358
Persimmon	338.873
Hugo Boss	338.766
International Consolidated Airlines Group	338.686

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Freeport-McMoRan	580.772
Anglo American	563.983
ArcelorMittal	522.162
Glencore	394.055
Daiichi Sankyo	366.952
Wynn Resorts	358.220
Volkswagen	352.732
Mattel	352.714
Sonic Healthcare	345.743
Philip Morris International	340.464
Thales	332.139
Coach	328.765
Royal Mail	326.616
Rexel	325.250
TDC	324.551
Mitsubishi Electric	324.405
Volkswagen	323.679
Japan Tobacco	320.863
Baxter International	319.513
Public Service Enterprise Group	319.267

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Deutsche MSCI World Index Fund

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in EUR
Apple	287.025
Lockheed Martin	196.375
Facebook	180.192
Exxon Mobil	134.242
Berkshire Hathaway	122.975
Raytheon	120.850
Johnson & Johnson	120.164
Amazon.com	116.418
Microsoft	111.530
Alphabet (Aktien der Klasse A)	100.551
JPMorgan Chase & Co	94.937
AT&T	94.701
Broadcom	93.267
Alphabet (Aktien der Klasse C)	91.659
Laboratory of America Holdings	85.477
Coca-Cola	85.410
Church & Dwight	85.307
Wells Fargo & Co	83.956
NXP Semiconductors	81.066
Thermo Fisher Scientific	80.315

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in EUR
Apple	114.262
Broadcom	85.877
Kuraray	83.055
McDonald's	61.344
Park24	55.722
Duke Realty	53.126
Church & Dwight	52.886
Direct Line Insurance Group	52.501
Regency Centers	52.335
Veolia Environnement	52.230
Dassault Systemes	52.114
Wolters Kluwer	51.558
Laboratory of America Holdings	51.308
UDR	51.247
Sage Group	51.027
Sherwin-Williams	50.916
Capita	49.925
Oracle	48.598
New York Community Bancorp	47.897
Campbell Soup	47.618

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Deutsche Telekom	2.037.458
Bayer	2.034.279
T&D Holdings	2.029.605
Dai-ichi Life Insurance	2.018.536
Daimler	2.008.037
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.988.064
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	1.985.795
Allianz	1.982.621
Hennes & Mauritz	1.980.754
Fresenius & Co	1.979.551
NEC	1.977.937
Fast Retailing	1.967.879
Svenska Handelsbanken	1.967.166
Sampo	1.963.987
Takeda Pharmaceutical	1.957.142
Deutsche Post	1.941.203
Continental	1.939.831
Nordea Bank	1.928.255
Bayerische Motoren Werke	1.926.446
SAP	1.915.570
Kintetsu Group Holdings	1.905.672
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.886.811
Linde	1.879.267
Tokio Marine Holdings	1.878.979
Assa Abloy	1.856.699
Seven & I Holdings	1.855.395
Swedbank	1.851.215
Mizuho Financial Group	1.832.873
Nippon Telegraph & Telephone	1.826.942
Novo Nordisk	1.823.558
Mitsubishi UFJ Financial Group	1.796.268
Zurich Insurance Group	1.794.927
ASML Holding	1.785.075
KDDI	1.780.168
Siemens	1.714.234
NTT DOCOMO	1.683.716
Sony	1.660.743
SoftBank Group	1.659.987
Canon	1.535.185
Kubota	1.426.445
Bridgestone	1.411.817
Kao	1.383.005
Japan Tobacco	1.273.136
Keyence	1.063.696
Anheuser-Busch InBev	1.047.997
UBS Group	1.047.976
ING Groep	1.047.974
QIAGEN	908.682

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF cont/d

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Canon	1.602.007
Kao	1.525.301
Japan Tobacco	1.519.588
Kubota	1.461.958
Infineon Technologies	1.439.979
Bridgestone	1.391.811
SAP	1.361.867
Geberit	1.361.487
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	1.287.533
Fresenius & Co	1.257.348
Allianz	1.253.927
Olympus	1.252.792
Deutsche Post	1.250.471
Beiersdorf	1.245.636
ASML Holding	1.213.047
Keyence	1.208.159
Baloise Holding	1.207.856
Koninklijke Philips	1.204.508
Nestle	1.204.162
Deutsche Telekom	1.201.384
Koninklijke Ahold	1.186.446
Anheuser-Busch InBev	1.176.131
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.168.102
Bayerische Motoren Werke	1.167.984
Merck	1.167.008
Nokia	1.159.987
Henkel & Co	1.148.572
Volkswagen	1.146.310
BASF	1.130.891
Volvo	1.129.912
Novo Nordisk	1.119.958
Swedbank	1.119.523
Credit Saison	1.099.691
Roche Holding	1.092.786
ING Groep	1.092.167
E.ON	1.081.374
UBS Group	1.074.853
Bayer	1.069.738
Daimler	1.065.380
Siemens	991.232
Zurich Insurance Group	967.631
Swiss Re	958.997
Nordea Bank	954.772
Novartis	949.905
Nintendo	898.258
Commerzbank	834.147
RWE	817.194
thyssenkrupp	787.224
Dai-ichi Life Insurance	745.505

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in GBP
Charter Communications	33.334
Microsoft	24.854
Avago Technologies	13.859
Nokia	12.983
Iron Mountain	12.574
Tenaris	11.195
Novartis	10.621
Vonovia	10.109
NiSource	10.104
Alphabet (Aktien der Klasse C)	8.740
Crescent Point Energy	8.645
Schlumberger	8.387
Klepierre	8.096
Fisher & Paykel Healthcare	7.936
Vale	7.730
KGHM Polska Miedz	7.445
Agnico Eagle Mines	7.439
ONEOK	7.173
IHH Healthcare	6.875
Coca-Cola European Partners	6.553

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in GBP
Apple	106.726
Microsoft	73.984
Exxon Mobil	61.116
Time Warner Cable	58.691
General Electric	52.041
Johnson & Johnson	51.649
Wells Fargo & Co	48.300
Nestle	44.317
Amazon.com	42.291
Alphabet (Aktien der Klasse A)	41.345
JPMorgan Chase & Co	41.203
AT&T	40.758
Procter & Gamble	40.274
Facebook	39.972
Alphabet (Aktien der Klasse C)	38.313
Pfizer	36.120
Roche Holding	35.995
Verizon Communications	34.720
Coca-Cola	34.186
Precision Castparts	33.914

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	10.296.102
Microsoft	7.765.753
Exxon Mobil	6.843.960
Johnson & Johnson	5.823.505
General Electric	5.378.094
Facebook	5.106.449
Berkshire Hathaway	5.079.803
Amazon.com	4.845.463
AT&T	4.550.942
Wells Fargo & Co	4.367.771
JPMorgan Chase & Co	4.277.293
Procter & Gamble	4.195.608
Alphabet (Aktien der Klasse A)	4.174.613
Alphabet (Aktien der Klasse C)	4.077.619
Verizon Communications Inc	3.995.455
Pfizer	3.834.108
Chevron	3.498.718
Coca-Cola	3.353.190
Home Depot	3.191.806
Walt Disney	2.918.689

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Time Warner Cable	1.869.469
Baxalta	1.002.336
Apple	866.805
Microsoft	606.417
Precision Castparts	547.106
Broadcom	518.895
General Electric	493.167
Exxon Mobil	482.674
Johnson & Johnson	410.735
Procter & Gamble	374.296
Gilead Sciences	362.801
Facebook	353.740
Berkshire Hathaway	350.593
Amazon.com	343.398
Coca-Cola Enterprises	340.125
Pfizer	322.017
AT&T	317.078
JPMorgan Chase & Co	311.541
Wells Fargo & Co	311.117
Alphabet (Aktien der Klasse A)	296.145

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Horizon Pharma	400.709
Joy Global	315.478
WP Glimcher	303.387
NOW	298.879
Office Depot	287.609
GATX	279.572
Triumph Group	272.197
Kennametal	270.525
GCP Applied Technologies	270.399
Chemours	259.708
Avon Products	259.267
GNC Holdings	257.054
Gannett	255.174
CBL & Associates Properties	247.718
Viavi Solutions	240.647
TreeHouse Foods	237.545
LendingClub	235.804
Genworth Financial	234.679
Denbury Resources	231.181
Bluebird Bio	230.840

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
STERIS	1.393.790
CubeSmart	1.271.937
Tyler Technologies	1.216.499
West Pharmaceutical Services	1.207.398
TreeHouse Foods	1.206.664
MarketAxess Holdings	1.198.302
Vail Resorts	1.177.796
Piedmont Natural Gas	1.151.589
Casey's General Stores	1.134.259
Burlington Stores	1.106.681
Highwoods Properties	1.103.344
Post Holdings	1.097.869
Sovran Self Storage	1.087.218
Manhattan Associates	1.080.244
WellCare Health Plans	1.057.985
Berry Plastics Group	1.023.988
Amsurg	1.010.686
First American Financial	1.002.536
EPR Properties	1.001.653
Guidewire Software	982.462

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Charter Communications	491.451
Illumina	372.834
Baker Hughes	363.795
Devon Energy	343.945
Marathon Petroleum	341.217
Cummins	320.229
American Airlines Group	286.487
Williams	269.401
Viacom	259.217
Micron Technology	251.162
Newell Brands	172.190
Equinix	104.274
TreeHouse Foods	97.817
Fidelity National Information Services	96.738
CubeSmart	96.224
West Pharmaceutical Services	95.871
Molson Coors Brewing	94.374
MarketAxess Holdings	93.529
Citizens Financial Group	93.387
Tyler Technologies	93.057

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Charter Communications	786.100
Crown Castle International	757.547
Aon	696.885
Intercontinental Exchange	695.764
Sysco	694.033
Boston Scientific	693.061
Intuit	691.609
S&P Global	670.245
Southwest Airlines	636.666
Applied Materials	616.595
Constellation Brands	602.203
Pioneer Natural Resources	576.243
Sherwin-Williams	551.029
Monster Beverage	541.178
Activision Blizzard	443.419
SanDisk	379.383
Cameron International	302.810
Jarden	291.820
Airgas	232.192
Jazz Pharmaceuticals	199.353

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in JPY
Nippon Telegraph & Telephone	196.027.558
Japan Tobacco	190.935.387
KDDI	188.101.615
SoftBank Group	151.579.401
Takeda Pharmaceutical	137.237.103
NTT DOCOMO	135.716.956
Seven & I Holdings	132.304.396
Honda Motor	130.360.181
Astellas Pharma	123.791.547
Central Japan Railway	121.542.437
East Japan Railway	120.244.721
FANUC	117.651.629
Mizuho Financial Group	116.866.219
Kao	115.451.392
Sumitomo Mitsui Financial Group	114.784.671
Toyota Motor	111.872.558
Canon	111.729.517
Mitsubishi UFJ Financial Group	104.914.759
Mitsubishi Estate	101.151.698
Keyence	98.544.011
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in JPY
KDDI	161.800.428
Nippon Telegraph & Telephone	155.670.150
Japan Tobacco	154.144.852
SoftBank Group	125.989.785
NTT DOCOMO	117.398.296
Takeda Pharmaceutical	110.711.678
Honda Motor	102.789.365
Seven & I Holdings	102.669.066
Astellas Pharma	101.543.105
FANUC	98.264.663
Central Japan Railway	96.610.829
East Japan Railway	95.453.911
Kao	92.200.085
Canon	91.779.961
Mizuho Financial Group	91.014.812
Sumitomo Mitsui Financial Group	90.637.347
Toyota Motor	89.712.235
Mitsubishi UFJ Financial Group	83.223.312
Keyence	79.816.632
Mitsubishi Estate	79.706.948

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in GBP
Rexam	200.271
Smiths Group	199.435
Mediclinic International	187.872
Informa	185.139
Paddy Power Betfair	184.683
WM Morrison Supermarkets	174.220
Next	64.156
Marks & Spencer Group	49.745
Barclays	40.840
ITV	40.801
Royal Bank of Scotland Group	38.799
Antofagasta	34.608
Provident Financial	33.740
HSBC Holdings	33.044
Associated British Foods	31.918
Standard Life	31.591
Capita	29.465
Coca-Cola HBC	28.634
Rio Tinto	26.422
InterContinental Hotels Group	26.319
Sky	25.441
Old Mutual	25.232
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in GBP
Smiths Group	215.822
Rexam	215.435
BG Group	195.630
Aberdeen Asset Management	175.879
Inmarsat	127.227
Anglo American	115.471
Fresnillo	108.673
Sports Direct International	97.312
Randgold Resources	94.448
Glencore	93.022
Admiral Group	46.788
Unilever	30.355
3i Group	29.678
Intertek Group	28.743
Compass Group	28.655
RSA Insurance Group	26.764
National Grid	25.879
Royal Mail	25.644
British American Tobacco	25.638
Royal Dutch Shell	25.047
Reckitt Benckiser Group	24.101
SABMiller	23.077

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in USD
JPMorgan Chase & Co	3,30	01.04.2026	2.027.040
Anadarko Petroleum	6,45	15.09.2036	1.782.312
GE Capital International Funding	4,42	15.11.2035	1.778.145
American Express Credit	2,38	26.05.2020	1.746.646
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	1.736.200
BHP Billiton Finance	3,85	30.09.2023	1.690.653
Morgan Stanley	5,75	25.01.2021	1.658.966
Sumitomo Mitsui Financial Group	2,93	09.03.2021	1.551.285
Wells Fargo Capital X	5,95	15.12.2036	1.550.795
John Deere Capital	2,80	06.03.2023	1.541.679
Apple	3,25	23.02.2026	1.516.361
Citigroup	2,70	30.03.2021	1.514.130
Anheuser-Busch InBev Finance	4,70	01.02.2036	1.492.811
General Electric	2,70	09.10.2022	1.491.987
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01.02.2026	1.470.742
Apple	2,25	23.02.2021	1.377.174
Visa	3,15	14.12.2025	1.354.838
21st Century Fox America	3,00	15.09.2022	1.338.306
Wells Fargo & Co	2,50	04.03.2021	1.323.381
Bank of America	2,25	21.04.2020	1.301.063
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in USD
Wells Fargo Capital X	5,95	15.12.2036	1.041.600
Bank of America	2,65	01.04.2019	1.018.480
Anadarko Petroleum	6,45	15.09.2036	846.456
ConocoPhillips Holding	6,95	15.04.2029	669.210
Southern	4,25	01.07.2036	612.402
Australia & New Zealand Banking Group	4,40	19.05.2026	587.610
Apple	3,25	23.02.2026	525.530
Citigroup	2,70	30.03.2021	504.715
Anheuser-Busch InBev Worldwide	7,75	15.01.2019	370.858
Bank of America	7,63	01.06.2019	288.408
PNC Bank	2,40	18.10.2019	252.195
Cooperatieve Rabobank	2,25	14.01.2019	252.173
Morgan Stanley	7,30	13.05.2019	251.911
Sumitomo Mitsui Banking	2,45	16.01.2020	249.495
PepsiCo	2,25	07.01.2019	244.680
JPMorgan Chase & Co	6,30	23.04.2019	168.875
American Tower	3,40	15.02.2019	162.589
Anheuser-Busch InBev Finance	1,90	01.02.2019	151.493
Goldman Sachs Group	7,50	15.02.2019	136.956
NBCUniversal Media	5,15	30.04.2020	134.738
GlaxoSmithKline Capital	6,38	15.05.2038	131.067
Rohm & Haas	7,85	15.07.2029	126.753
Cenovus Energy	5,70	15.10.2019	123.299
EOG Resources	5,63	01.06.2019	109.671
Alphabet	3,38	25.02.2024	107.782
Morgan Stanley	2,45	01.02.2019	100.526

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Deutschland (Bundesrepublik)	0,25	11.10.2019	327.634
Frankreich (Staat)	8,50	25.10.2019	299.823
Italien (Republik)	3,75	01.09.2024	203.854
Frankreich (Staat)	3,75	25.04.2021	203.231
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2034	198.897
Frankreich (Staat)	1,00	25.05.2018	185.468
Frankreich (Staat)	6,00	25.10.2025	182.935
Italien (Republik)	4,75	01.09.2021	170.872
Frankreich (Staat)	4,25	25.10.2023	170.328
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2024	163.082
Frankreich (Staat)	8,50	25.04.2023	159.144
Niederlande (Königreich)	1,25	15.01.2019	157.118
Deutschland (Bundesrepublik)	6,50	04.07.2027	152.771
Italien (Republik)	4,50	01.03.2024	150.299
Frankreich (Staat)	5,50	25.04.2029	143.138
Italien (Republik)	5,25	01.11.2029	141.159
Belgien (Königreich)	2,25	22.06.2023	138.914
Frankreich (Staat)	1,75	25.11.2024	135.810
Deutschland (Bundesrepublik)	0,50	12.04.2019	133.986
Italien (Republik)	1,05	01.12.2019	133.972
Deutschland (Bundesrepublik)	2,00	15.08.2023	133.954
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	09.04.2021	132.539
Deutschland (Bundesrepublik)	4,25	04.07.2018	132.277
Deutschland (Bundesrepublik)	5,63	04.01.2028	129.806
Italien (Republik)	4,50	01.08.2018	120.808
Frankreich (Staat)	3,25	25.10.2021	119.027
Spanien (Königreich)	5,40	31.01.2023	116.795
Frankreich (Staat)	0,50	25.05.2026	115.729
Spanien (Königreich)	1,95	30.04.2026	113.399
Spanien (Königreich)	4,30	31.10.2019	108.554
Italien (Republik)	6,50	01.11.2027	105.317
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	22.02.2019	104.335
Frankreich (Staat)	0,00	25.02.2019	100.933
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.09.2017	100.700
Frankreich (Staat)	4,75	25.04.2035	97.285

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in USD
Frankreich (Staat)	1,00	25.11.2025	316.540
Deutschland (Bundesrepublik)	0,50	07.04.2017	252.421
Frankreich (Staat)	3,00	25.04.2022	248.416
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.05.2024	225.582
Deutschland (Bundesrepublik)	0,25	13.04.2018	223.437
Italien (Republik)	3,50	01.03.2030	169.110
Frankreich (Staat)	1,00	25.05.2019	156.269
Deutschland (Bundesrepublik)	5,63	04.01.2028	129.618
Spanien (Königreich)	2,10	30.04.2017	122.514
Italien (Republik)	3,75	01.09.2024	113.174
Niederlande (Königreich)	1,75	15.07.2023	101.473
Frankreich (Staat)	2,75	25.10.2027	92.570
Frankreich (Staat)	1,00	25.07.2017	86.683
Spanien (Königreich)	0,25	31.01.2019	80.554
Italien (Republik)	3,50	01.11.2017	63.042
Niederlande (Königreich)	0,25	15.07.2025	60.094
Frankreich (Staat)	3,25	25.10.2021	59.277
Deutschland (Bundesrepublik)	4,75	04.07.2034	58.771
Deutschland (Bundesrepublik)	0,25	11.10.2019	51.289
Spanien (Königreich)	1,95	30.04.2026	46.404
Italien (Republik)	0,65	01.11.2020	45.553
Frankreich (Staat)	1,50	25.05.2031	43.288
Italien (Republik)	1,50	01.06.2025	41.287
Spanien (Königreich)	5,40	31.01.2023	39.003
Italien (Republik)	4,00	01.02.2037	38.714
Österreich (Republik)	1,95	18.06.2019	37.731
Deutschland (Bundesrepublik)	2,25	04.09.2020	33.493

* Es fanden keine weiteren Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Johnson & Johnson	13.517.999
Pfizer	8.901.317
Roche Holding	8.002.389
Novartis	7.641.621
Merck & Co	6.952.370
Gilead Sciences	6.275.478
UnitedHealth Group	5.384.977
Amgen	5.355.225
Bristol-Myers Squibb	5.043.975
Novo Nordisk	4.847.232
Medtronic	4.841.460
GlaxoSmithKline	4.635.204
Sanofi	4.568.266
Bayer	4.375.565
AbbVie	4.318.975
Allergan	3.821.152
Celgene	3.745.225
Eli Lilly & Co	3.338.603
AstraZeneca	3.297.992
Abbott Laboratories	2.868.508
Biogen	2.653.677
Thermo Fisher Scientific	2.572.948
Shire	2.441.603
Teva Pharmaceutical Industries	2.249.516
Express Scripts Holding	2.116.098
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Baxalta	1.379.800
Gilead Sciences	411.248
Novo Nordisk	344.814
Johnson & Johnson	343.766
Pfizer	207.693
Merck & Co	198.471
Takeda Pharmaceutical	182.362
Roche Holding	181.211
Novartis	177.224
AbbVie	162.099
Medtronic	141.734
UnitedHealth Group	140.061
Amgen	130.148
Baxter International	122.344
Bristol-Myers Squibb	117.333
Biogen	103.157
GlaxoSmithKline	102.540
Celgene	100.890
Sanofi	98.480
Bayer	93.655
Allergan	89.463
Abbott Laboratories	87.712
Eli Lilly & Co	74.312
AstraZeneca	73.293
Express Scripts Holding	72.418
Thermo Fisher Scientific	72.014

* Der Fonds wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)*

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Wells Fargo & Co	7.946.401
JPMorgan Chase & Co	7.708.248
Berkshire Hathaway	5.748.658
Bank of America	4.952.314
Citigroup	4.531.427
HSBC Holdings	4.253.625
Commonwealth Bank of Australia	3.290.593
Royal Bank of Canada	3.017.830
Toronto-Dominion Bank	2.698.140
Westpac Banking	2.648.544
Allianz	2.562.912
US Bancorp	2.429.188
AIA Group	2.339.880
American International Group	2.284.566
Banco Santander	2.245.000
Simon Property Group	2.148.885
Lloyds Banking Group	2.100.728
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.098.159
Goldman Sachs Group	2.049.275
Bank of Nova Scotia	1.999.015
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Wells Fargo & Co	1.999.511
JPMorgan Chase & Co	1.980.518
Berkshire Hathaway	1.409.315
Bank of America	1.255.259
Citigroup	1.135.026
HSBC Holdings	1.014.711
Commonwealth Bank of Australia	780.542
Royal Bank of Canada	752.603
American International Group	696.161
Toronto-Dominion Bank	672.336
US Bancorp	624.740
Westpac Banking	596.217
Allianz	579.584
AIA Group	577.007
Banco Santander	521.248
Simon Property Group	520.282
Mitsubishi UFJ Financial Group	503.821
Goldman Sachs Group	502.018
Bank of Nova Scotia	498.198
Lloyds Banking Group	482.658

* Der Fonds wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)*

	Kosten in USD
20 größte Käufe im Berichtszeitraum	
Exxon Mobil	13.371.491
Chevron	7.023.783
Schlumberger	4.038.134
Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse A)	4.007.516
Total	3.995.962
Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse B)	3.817.221
BP	3.605.403
ConocoPhillips	2.122.771
Occidental Petroleum	2.122.362
Suncor Energy	1.730.095
Phillips 66	1.700.995
EOG Resources	1.625.872
Eni	1.478.648
Enbridge	1.415.525
Halliburton	1.272.530
Kinder Morgan	1.251.229
Canadian Natural Resources	1.213.029
Valero Energy	1.072.340
TransCanada	1.045.616
Anadarko Petroleum	963.766
Pioneer Natural Resources	918.194
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	
Exxon Mobil	481.206
Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse B)	308.301
Chevron	219.858
Phillips 66	218.127
Schlumberger	128.673
Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse A)	125.312
Total	122.883
Oceaneering International	118.605
BP	116.403
Occidental Petroleum	68.307
ConocoPhillips	59.164
Baker Hughes	56.489
EOG Resources	53.545
Valero Energy	52.570
Suncor Energy	50.243
Eni	48.337
Enbridge	46.680
Kinder Morgan	42.054
Halliburton	40.239
Canadian Natural Resources	40.145
TransCanada	37.268
Cheniere Energy	36.446
Anadarko Petroleum	35.609
Delek Group	32.812

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Nestle	4.333.357
Procter & Gamble	4.051.732
Coca-Cola	3.382.606
Philip Morris International	2.757.627
PepsiCo	2.726.665
Altria Group	2.182.835
CVS Health	2.060.255
British American Tobacco	2.046.066
Wal-Mart Stores	2.023.184
Anheuser-Busch InBev	1.875.599
Unilever NV	1.346.436
Walgreens Boots Alliance	1.336.580
Diageo	1.262.876
Mondelez International	1.233.820
Costco Wholesale	1.208.636
Reckitt Benckiser Group	1.131.789
SABMiller	1.092.015
Unilever Plc	1.085.486
Colgate-Palmolive	1.077.989
Imperial Brands	910.286
Kraft Heinz	867.846
Japan Tobacco	850.216
L'Oreal	847.463
Kimberly-Clark	846.320
Danone	767.900
Reynolds American	755.790
Wesfarmers	665.844
General Mills	663.566
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Nestle	512.668
Procter & Gamble	500.547
Coca-Cola	413.020
PepsiCo	341.290
Philip Morris International	331.306
Altria Group	271.829
CVS Health	253.815
British American Tobacco	243.949
Wal-Mart Stores	242.022
Anheuser-Busch InBev	218.334
Mondelez International	167.186
Unilever NV	157.443
Diageo	148.530
Walgreens Boots Alliance	145.261
Reckitt Benckiser Group	139.691
Colgate-Palmolive	137.422
Costco Wholesale	135.721
SABMiller	130.497
Unilever Plc	127.159
Imperial Brands	114.701
Kraft Heinz	109.360
Kimberly-Clark	105.962
Japan Tobacco	99.127
L'Oreal	96.203
Reynolds American	95.941
Danone	89.865
General Mills	86.278
Sysco	81.344

* Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)*

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	16.789.450
Microsoft	11.221.637
Facebook	7.207.994
Alphabet (Aktien der Klasse C)	6.374.938
Alphabet (Aktien der Klasse A)	6.129.008
Visa	4.386.526
Intel	4.259.254
Cisco Systems	4.076.899
International Business Machines	3.903.832
Oracle	3.712.848
MasterCard	2.751.305
QUALCOMM	2.254.607
SAP	2.241.434
Accenture	2.026.509
Texas Instruments	1.695.118
Broadcom	1.662.763
EMC	1.469.145
salesforce.com	1.374.346
Adobe Systems	1.346.310
PayPal Holdings	1.263.390

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Apple	1.193.781
Microsoft	906.129
Facebook	500.924
Alphabet (Aktien der Klasse C)	445.784
Alphabet (Aktien der Klasse A)	399.323
Visa	365.046
Cisco Systems	330.254
International Business Machines	320.836
Oracle	310.156
Intel	299.747
MasterCard	217.262
QUALCOMM	180.104
SAP	159.910
Texas Instruments	141.788
Accenture	140.750
Broadcom	113.839
salesforce.com	107.323
Teradata	106.732
Adobe Systems	103.422
EMC	101.997

* Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)*

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
General Electric	2.053.426
3M	724.607
United Technologies	622.845
Boeing	609.553
Siemens	598.868
Honeywell International	591.485
Union Pacific	531.711
United Parcel Service	519.955
Lockheed Martin	452.747
Danaher	421.353
Canadian National Railway	348.652
ABB	322.149
Caterpillar	320.922
FedEx	311.696
Airbus Group	275.214
Raytheon	273.420
General Dynamics	269.696
Schneider Electric	260.625
Vinci	260.474
Emerson Electric	256.884

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
General Electric	425.153
3M	159.175
United Technologies	147.524
Siemens	139.862
Boeing	121.926
Honeywell International	120.444
United Parcel Service	105.590
Union Pacific	105.175
Lockheed Martin	97.730
ABB	91.519
Danaher	88.091
Canadian National Railway	68.849
FedEx	68.002
Caterpillar	60.590
General Dynamics	57.591
Deere & Co	56.381
Raytheon	56.060
Northrop Grumman	53.999
Airbus Group	52.985
Schneider Electric	51.789

* Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)*

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Amazon.com	7.291.519
Home Depot	5.094.797
Walt Disney	4.881.809
Comcast	4.515.067
Toyota Motor	4.197.304
McDonald's	3.485.852
Starbucks	2.499.362
NIKE	2.379.591
Lowe's	2.096.567
Daimler	2.013.333
Priceline Group	1.980.001
Time Warner	1.822.250
Time Warner Cable	1.675.653
TJX	1.546.594
Ford Motor	1.501.115
Target	1.435.012
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.377.084
Honda Motor	1.352.237
General Motors	1.347.603
Netflix	1.169.198
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Numericable-SFR	97.550
GameStop	89.773
Comcast	87.343
Adidas	77.676
McDonald's	56.507
Walt Disney	54.961
Yum! Brands	54.747
Toyota Motor	53.755
Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	44.325
Sports Direct International	42.926
Accor	41.179
Interval Leisure Group	29.673
Sanrio	28.269
Target	26.271
Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	23.876
General Motors	23.426
Time Warner	21.182
Shimano	20.109
CBS	20.090
Lowe's	16.585
Chipotle Mexican Grill	16.351
Michelin	15.149
ITV	14.654
Best Buy	14.346
InterContinental Hotels Group	12.857
Jardine Cycle & Carriage	12.491
O'Reilly Automotive	12.162
Volkswagen	11.429

* Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
Duke Energy	368.908
NextEra Energy	366.492
National Grid	359.110
Southern	305.028
Dominion Resources	287.786
Iberdrola	254.216
Enel	225.643
Exelon	216.790
American Electric Power	214.885
PG&E	192.889
PPL	170.940
Sempra Energy	163.384
Edison International	157.220
Public Service Enterprise Group	155.407
Engie	148.737
Consolidated Edison	145.880
SSE	145.130
Xcel Energy	139.554
E.ON	127.478
WEC Energy Group	126.351
Eversource Energy	122.187
CLP Holdings	121.461
Centrica	110.951
DTE Energy	108.864
FirstEnergy	97.172
Snam	93.925
Entergy	92.459
Power Assets Holdings	90.176
American Water Works	88.410
Hong Kong & China Gas	86.487
Ameren	78.431
CMS Energy	77.529
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
NextEra Energy	111.303
Duke Energy	109.539
National Grid	105.012
Southern	89.277
Dominion Resources	85.474
Iberdrola	77.028
Enel	69.624
Exelon	63.748
American Electric Power	63.384
PG&E	58.504
PPL	51.329
CLP Holdings	51.054
Sempra Energy	49.743
Edison International	46.777
Public Service Enterprise Group	45.242
SSE	44.254
Engie	44.111
Consolidated Edison	42.986
Xcel Energy	42.015
E.ON	38.564
WEC Energy Group	38.028
Eversource Energy	35.138
DTE Energy	32.694
Centrica	31.419
FirstEnergy	28.048
American Water Works	27.631
Hong Kong & China Gas	27.454
Entergy	27.345
Power Assets Holdings	26.030
Snam	24.692
Ameren	23.877
Tokyo Gas	23.707
CMS Energy	23.305

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
AT&T	1.180.156
Verizon Communications	1.039.889
Vodafone Group	412.048
Deutsche Telekom	279.197
BT Group	267.229
KDDI	262.894
SoftBank Group	249.065
Telefonica	235.670
NTT DOCOMO	170.112
Orange	166.713
Nippon Telegraph & Telephone	151.689
Singapore Telecommunications	110.640
Telstra	86.059
CenturyLink	80.027
Level 3 Communications	77.226
Rogers Communications	68.214
Koninklijke KPN	65.453
Swisscom	63.905
SBA Communications	61.877
Telenor	60.210
Telia	59.762
Telecom Italia	57.440
Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
AT&T	7.036
Telecom Italia	6.347
Verizon Communications	4.683
BT Group	2.610
Telefonica	2.524
Vodafone Group	2.520
Orange	1.381
Deutsche Telekom	1.247
CenturyLink	976
SBA Communications	696
NTT DOCOMO	501
Swisscom	476
Nippon Telegraph & Telephone	394
SoftBank Group	393

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	Kosten in USD
BASF	359.261
Dow Chemical	285.517
EI du Pont de Nemours & Co	279.587
BHP Billiton (Notierung in Australien)	215.392
Monsanto	195.128
Syngenta	186.538
Air Liquide	186.468
Rio Tinto	175.624
Praxair	160.228
LyondellBasell Industries	154.352
Ecolab	153.740
Air Products & Chemicals	145.311
PPG Industries	144.933
Linde	134.542
BHP Billiton (Notierung in England)	120.796
CRH	119.499
Glencore	116.286
Sherwin-Williams	114.963
Shin-Etsu Chemical	114.558
LafargeHolcim	100.770
Barrick Gold	100.740
Givaudan	90.955
Akzo Nobel	86.502
Newmont Mining	83.961
International Paper	83.380
Nippon Steel & Sumitomo Metal	80.005
Vulcan Materials	76.858
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
BASF	107.819
Dow Chemical	88.417
EI du Pont de Nemours & Co	86.580
BHP Billiton (Notierung in Australien)	63.077
Airgas	60.997
Monsanto	59.944
Syngenta	55.965
Air Liquide	55.908
Rio Tinto	54.195
LyondellBasell Industries	53.166
Praxair	48.517
Ecolab	46.254
Air Products & Chemicals	43.999
PPG Industries	43.800
Shin-Etsu Chemical	41.716
Linde	40.649
BHP Billiton (Notierung in England)	37.330
CRH	36.162
Sherwin-Williams	36.073
Glencore	35.515
Barrick Gold	31.213
LafargeHolcim	30.521
Givaudan	27.752
Akzo Nobel	26.247
Newmont Mining	26.207
International Paper	26.162
Vulcan Materials	23.627

* Der Fonds wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Russische Föderation (Föderation)	4,88	16.09.2023	853.395
Polen (Staat)	6,38	15.07.2019	774.189
Qatar (Staat)	5,25	20.01.2020	722.569
Qatar (Staat)	4,50	20.01.2022	714.326
Russische Föderation (Föderation)	7,50	31.03.2030	689.601
Brasilien (Staat)	4,25	07.01.2025	637.400
Mexiko (Staat)	4,60	23.01.2046	636.454
Russische Föderation (Föderation)	5,00	29.04.2020	629.283
Sukuk AQSC	2,10	18.01.2018	628.217
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	4,56	10.10.2018	619.868
Türkei (Republik)	6,88	17.03.2036	614.339
Russische Föderation (Föderation)	3,50	16.01.2019	603.870
Panama (Staat)	5,20	30.01.2020	600.408
Mexiko (Staat)	3,50	21.01.2021	589.024
Türkei (Republik)	6,75	30.05.2040	585.934
Slowenien (Staat)	5,25	18.02.2024	561.341
Türkei (Republik)	7,00	05.06.2020	558.253
Ungarn (Staat)	5,38	25.03.2024	556.033
Qatar (Staat)	9,75	15.06.2030	554.918
Mexiko (Staat)	5,13	15.01.2020	547.110
Russische Föderation (Föderation)	4,88	16.09.2023	853.395
Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in USD
Korea (Republik)	3,88	11.09.2023	448.120
Russische Föderation (Föderation)	4,88	16.09.2023	424.600
Russische Föderation (Föderation)	5,00	29.04.2020	422.400
Russische Föderation (Föderation)	4,50	04.04.2022	416.200
Slowenien (Staat)	5,25	18.02.2024	336.495
Qatar (Staat)	4,50	20.01.2022	329.730
Sukuk AQSC	6,27	22.11.2018	320.250
Qatar (Staat)	5,25	20.01.2020	289.315
Mexiko (Staat)	3,50	21.01.2021	281.205
Qatar (Staat)	9,75	15.06.2030	227.850
Russische Föderation (Föderation)	5,88	16.09.2043	217.322
Lettland (Staat)	2,75	12.01.2020	205.050
Sukuk AQSC	2,10	18.01.2018	201.120
Mexiko (Staat)	4,60	23.01.2046	194.300
Aserbaidshjan (Staat)	4,75	18.03.2024	193.000
Gabun (Staat)	6,95	16.06.2025	169.042
Gabun (Staat)	6,38	12.12.2024	167.250
Ungarn (Staat)	5,38	25.03.2024	166.388
Polen (Staat)	6,38	15.07.2019	148.070
Korea (Republik)	3,88	11.09.2023	448.120
Russische Föderation (Föderation)	4,88	16.09.2023	424.600

* Der Fonds wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)*

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Total***	3,88		209.753
JPMorgan Chase & Co	1,50	26.10.2022	156.682
AT&T	1,30	05.09.2023	152.739
Intesa Sanpaolo	1,13	14.01.2020	152.208
FCA Capital Ireland	1,38	17.04.2020	151.920
Glencore Finance Europe	1,25	17.03.2021	138.090
Nordea Bank	4,50	26.03.2020	135.869
UniCredit	2,00	04.03.2023	132.707
Assicurazioni Generali	10,13	10.07.2042	131.542
Électricité de France	4,00	12.11.2025	124.299
Commerzbank	7,75	16.03.2021	121.694
Abertis Infraestructuras	3,75	20.06.2023	119.307
Telecom Italia	5,25	10.02.2022	118.277
Verizon Communications	3,25	17.02.2026	118.123
Intesa Sanpaolo	4,00	30.10.2023	118.090
Gas Natural Fenosa Finance	3,88	11.04.2022	117.909
Commonwealth Bank of Australia	2,00	22.04.2027	117.546
Credit Agricole***	7,88		117.109
BPCE	4,63	18.07.2023	116.788
Casino Guichard Perrachon	5,98	26.05.2021	115.951
Total***	3,88		209.753

*db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) aufgelegt am 9. Juni 2016.

**Es fanden keine Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

***Hierbei handelt es sich um ewige Anleihen (Perpetual Bonds), die keinen Fälligkeitstermin haben.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Änderungen des Prospekts

Bei der Central Bank of Ireland wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft mit Datum vom 18. Dezember 2014 eingereicht.

C. Total Expense Ratio

Die nachstehend aufgeführte Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, "TER") ist die Summe aller Kosten und Provisionen unter Ausklammerung der Portfolioanpassungskosten, die für die Vermögenswerte des Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens während des Berichtszeitraums entstehen.

Fonds	TER in % (inkl. Anlageerfolgsprämie)	TER in % (exkl. Anlageerfolgsprämie)
PIANO 400 Fund		
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	0,61 %	0,61 %
Klasse 1C	0,35 %	0,35 %
Klasse 2C Interest Rate Hedged	0,35 %	0,35 %
db xTrackers Portfolio Income UCITS ETF	0,22 %	0,22 %
db-x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	0,29 %	0,29 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,30 %	0,30 %
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	0,63 %	0,63 %
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,40 %	0,40 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,39 %	0,39 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,50 %	0,50 %
db x-trackers MSCI Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,70 %	0,70 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF	0,07 %	0,07 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF		
Klasse 1C	0,19 %	0,19 %
Klasse 1D	0,19 %	0,19 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	0,40 %	0,40 %
db x-trackers Equity Low Beta Factor UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers Equity Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers Equity Value Factor UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
Deutsche MSCI World Index Fund	0,08 %	0,08 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,65 %	0,65 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (Prospective DR)*	0,40 %	0,40 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)		
Klasse 1C - EUR Hedged	0,15 %	0,15 %
Klasse 2C - GBP Hedged	0,15 %	0,15 %
Klasse 3C - CHF Hedged	0,15 %	0,15 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (Prospective DR)*		
Klasse 1C	0,45 %	0,45 %
Klasse 2C	0,35 %	0,35 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR)*	0,35 %	0,35 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)		
Klasse 1D	0,20 %	0,20 %
Klasse 2D - GBP Hedged	0,30 %	0,30 %
Klasse 3C - EUR Hedged	0,30 %	0,30 %
Klasse 4C - USD Hedged	0,30 %	0,30 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)		
Klasse 1D	0,20 %	0,20 %
Klasse 2D - EUR Hedged	0,25 %	0,25 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,44 %	0,44 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,44 %	0,44 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,44 %	0,44 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,45 %	0,45 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,50 %	0,50 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,10 %

*Der Name enthält den Zusatz "Prospective" nicht mehr.

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

C. Total Expense Ratio (Fortsetzung)

¹ Da der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) am 4. März 2016 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

² Da der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) und der x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) am 9. März 2016 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

³ Da der db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) am 14. März 2016 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

⁴ Da der db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) am 16. März 2016 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

⁵ Da der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) am 6. April 2016 aufgelegt wurde, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

*db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) aufgelegt am 9. Juni 2016, die aufgeführte TER bezieht sich auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.