

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht in Kurzfassung für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

INHALT

	Seite
Allgemeine Informationen	5
Bericht des Anlageverwalters	17
PIANO 400 Fund	
Bericht des Anlageverwalters	20
Anlagenportfolio	21
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	22
Anlagenportfolio	23
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	25
Anlagenportfolio	26
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	27
Anlagenportfolio	28
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	30
Anlagenportfolio	33
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	37
Anlagenportfolio	38
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	44
Anlagenportfolio	45
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	78
Anlagenportfolio	79
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	91
Anlagenportfolio	93
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	108
Anlagenportfolio	109
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	122
Anlagenportfolio	124

INHALT (FORTSETZUNG)

	Seite
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	
Bericht des Anlageverwalters	159
Anlagenportfolio	160
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	162
Anlagenportfolio	163
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	172
Anlagenportfolio	173
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	182
Anlagenportfolio	183
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	191
Anlagenportfolio	193
Deutsche MSCI World Index Fund	
Bericht des Anlageverwalters	204
Anlagenportfolio	205
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	226
Anlagenportfolio	227
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	230
Anlagenportfolio	231
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	258
Anlagenportfolio	260
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	274
Anlagenportfolio	275
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	319
Anlagenportfolio	320
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	339
Anlagenportfolio	341
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	352
Anlagenportfolio	353
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	358
Anlagenportfolio	359

INHALT (FORTSETZUNG)

	Seite
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	382
Anlagenportfolio	383
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	388
Anlagenportfolio	389
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	393
Anlagenportfolio	394
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	400
Anlagenportfolio	401
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	404
Anlagenportfolio	405
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	408
Anlagenportfolio	409
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	414
Anlagenportfolio	415
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	422
Anlagenportfolio	423
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	430
Anlagenportfolio	431
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	434
Anlagenportfolio	435
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	437
Anlagenportfolio	438
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	442
Anlagenportfolio	443
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	447
Anlagenportfolio	448
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	462
Anlagenportfolio	463

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INHALT (FORTSETZUNG)

	Seite
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	469
Anlagenportfolio	470
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	476
Anlagenportfolio	477
Vermögensaufstellung	495
Ertrags- und Aufwandsrechnung	513
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	530
Anhang zum Abschluss	547
Ergänzende Angaben	575

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Eingetragener Sitz

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

Verwaltungsratsmitglieder

Michael Whelan (irischer Staatsangehöriger) (nicht geschäftsführend)
Tom Murray (irischer Staatsangehöriger) (unabhängig, nicht geschäftsführend)
Alex McKenna (britischer Staatsangehöriger) (nicht geschäftsführend)
Gerry Grimes (irischer Staatsangehöriger) (unabhängig, nicht geschäftsführend)
Manooj Mistry (britischer Staatsangehöriger) (nicht geschäftsführend)

Mitglieder des Prüfungsausschusses

Michael Whelan
Tom Murray
Alex McKenna

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

Verwahrstelle

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Die folgenden Informationen beruhen auf dem Prospekt und sind in Verbindung mit dem vollständigen Text und den Definitionen 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 (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR), db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility 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:

Fonds	Währung	Auf- legungs- termin
PIANO 400 Fund	EUR	30.11.07
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	EUR	03.08.10
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	EUR	04.02.11
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität (beendet am 27. Juni 2016)	EUR	04.02.11
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	04.09.13
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) (beendet am 27. Juni 2016)	USD	16.09.13
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	EUR	09.01.14
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	29.01.14
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	10.02.14
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	EUR	03.03.14
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	09.05.14
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD	10.06.14
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	21.07.14
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	EUR	27.08.14
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	05.09.14
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	05.09.14
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	11.09.14
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	11.09.14
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	21.10.14
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD	05.02.15
db x-trackers FTSE All World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP	27.02.15
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	27.02.15
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	06.03.15
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	06.03.15
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	31.03.15
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	GBP	31.07.15
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) ³	USD	30.09.15
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	EUR	03.12.15
db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db DARORO Listed Index Fund	EUR	1
db x-trackers MSCI USA Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	1

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Fonds	Währung	Auf- legungs- termin
db x-trackers MSCI USA Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI Emerging Markets Small Cap Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI World High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers Dow Jones U.S. Dividend 100 UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT US Real Estate UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) ²	USD	04.03.16
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) ²	USD	04.03.16
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) ²	USD	09.03.16
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) ²	USD	09.03.16
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) ²	USD	14.03.16
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF ²	USD	16.03.16
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) ²	USD	16.03.16
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) ²	USD	16.03.16
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) ²	USD	09.03.16
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) ²	USD	14.03.16
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD	04.04.16
Deutsche Beta Plus European Equity Fund	EUR	1
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) ²	EUR	07.06.16
db x-trackers Morningstar® Global Dividend UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) ²	USD	08.11.16
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) ²	EUR	08.11.16
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ²	USD	21.06.17

¹ Zum 30. Juni 2017 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

² Nähere Informationen sind dem Abschnitt zu den Ereignissen während des Berichtszeitraums zu entnehmen.

³ db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) hat am 9. Juni 2017 seinen Namen in db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) geändert.

Der db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und der db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) bestehen ebenfalls, sind jedoch für weitere Zeichnungen geschlossen. Die Anträge auf Aufhebung der Zulassung für diese Fonds befinden sich gegenwärtig bei der Zentralbank von Irland.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung

Zum 30. Juni 2017 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 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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World 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) ¹	Ja	-	-	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers 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	-
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ²	-	-	-	-	-	-	Ja	-
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

¹ Der folgende Teilfonds erfüllt die Voraussetzung für Anlagen in einen „plan d'épargne en actions“ („PEA“): db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR). Zum 20. April 2016 erfüllte der Teilfonds db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) die vom französischen Währungs- und Finanzgesetz („Code monétaire et financier“) vorgegebenen Voraussetzungen für einen PEA.

² db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung

Zum 30. Juni 2017 sind die Fonds der Gesellschaft in folgenden Ländern für den öffentlichen Vertrieb registriert:

Fonds	Österreich	Belgien	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Irland	Italien
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

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 Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	-	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
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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung (Fortsetzung)

Fonds	Luxemburg	Nieder- lande	Norwegen	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Vereinigtes König- reich
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	-	Ja	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	-	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	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 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
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Börsennotierungen

Zum 30. Juni 2017 sind die Fonds der Gesellschaft an folgenden Börsen notiert:

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (Vereinigtes Königreich)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	BX Berne Exchange (Schweiz)	Stockholm Stock Exchange (Schweden)	Stuttgart Stock Exchange (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 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
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	-	Ja	-	Ja
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	-	-	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
Deutsche MSCI World Index	-	-	-	-	-	-	-	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	-	-	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	-	-	-	-	-
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	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	Ja	Ja	-	-	-	-	-
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	-	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Ja	-	-	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	-	-	Ja	-	-	-
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	-	-	-	-	-	-

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Börsennotierungen (Fortsetzung)

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (Vereinigtes Königreich)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	BX Berne Exchange (Schweiz)	Stockholm Stock Exchange (Schweden)	Stuttgart Stock Exchange (Deutschland)	XETRA (Deutschland)
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ¹	-	-	Ja	Ja	-	-	-	Ja

¹ db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

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 Fondsvermögens 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 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 Vermögenswerten, die jeder Klasse zuzuordnen sind, (einschließlich Gewinnen/Verlusten aus und Kosten für Finanzinstrumente, die zur Absicherung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf welche die Vermögenswerte 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.

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-Abweichungen

Bei Fonds, die einen Index abbilden, besteht ein Tracking Error-Risiko, was dazu führen kann, dass der Wert und die Wertentwicklung des Fonds 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-Abweichung. Dabei handelt es sich lediglich um die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Index über einen bestimmten Zeitraum (die „Tracking-Abweichung“). Die Tracking-Abweichung 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-Abweichung 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-Abweichung 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

Der db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETS (DR) fügte am 30. Januar 2017 die neuen Anteilsklassen „2D – GBP Hedged“ und „3C – EUR Hedged“ hinzu.

Der db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) änderte am 24. Februar 2017 sein Anlageziel und fügte die neue Anteilsklasse „4C - USD Hedged“ hinzu.

Am 23. Februar 2017 wurde eine Mitteilung an die Anteilsinhaber des Portfolio Income UCITS ETF Fund herausgegeben, mit der eine Änderung des Anlageunterverwalters im Jahr 2017 bekannt gegeben wurde. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (der „Anlageverwalter“) Deutsche Asset Management Investment GmbH („DeAM GmbH“) zum Anlageunterverwalter (der „Anlageunterverwalter“) des Fonds ernennen wird.

Die folgenden Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums wie folgt aufgelegt:

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) am 21. Juni 2017.

Der db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde zum 9. Juni 2017 in db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) umbenannt.

Die folgenden Fonds haben die Verwaltungs- und Fixgebührensätze sowie die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) geändert:

Fonds	Verwaltungsgebühr	Vorherige Verwaltungsgebühr	Fixgebühr	Vorherige Fixgebühr	TER	Vorherige TER
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,30 %	0,20 %	0,20 %	0,40 %	0,50 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ¹	0,10 %	–	0,10 %	–	0,20 %	–
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ¹	0,10 %	–	0,10 %	–	0,20 %	–
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) ²	0,15 %	–	0,10 %	–	0,25 %	–
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) ²	0,15 %	–	0,10 %	–	0,25 %	–
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (CHF)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (EUR)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (GBP)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %

¹ db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) aufgelegt am 21. Juni 2017.

² Zum 30. Juni 2017 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

Die aktualisierten Nachträge wurden am 23. Juni 2017 registriert.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS (FORTSETZUNG)

Folgende Ausschüttungen wurden während des Berichtszeitraums gezahlt:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je	
			Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	JPY 30,2521	JPY 289.473.360
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Klasse 2D	10. April 2017	GBP 0,2690	GBP 288.860
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,9835	USD 8.288.586
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	GBP 0,4216	GBP 620.276
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,2425	EUR 727.500
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,8436	EUR 2.100.041
db x-trackers MSCI World Index Fund	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,7911	EUR 613.034
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1332	EUR 333.573
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (EUR)	Klasse 2D	10. April 2017	EUR 0,2508	EUR 2.340.395
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4670	USD 13.303.586
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4480	USD 1.473.922
db x-trackers Eurozone Sovereigns Quality weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1209	EUR 144.744

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

1. Quartal

Das erste Quartal 2017 war allgemein von einer positiveren Stimmung hinsichtlich niedriger Volatilität und Aufwertung der weltweiten Wachstumsprognosen geprägt. Der VIX erzielte während des Berichtszeitraums ein Durchschnittsniveau von 12 und wich im Laufe des Quartals nicht erheblich von diesem Niveau ab. Politische Schlagzeilen aus den USA standen weiterhin im Mittelpunkt, da Maßnahmen rund um Einwanderung, Gesundheitswesen und Steuerreform die Entwicklung der Märkte in den USA und deren Nachbarländern antrieben. Im März setzte die Fed ihren Normalisierungsplan fort und hob die Zinsen um weitere 25 Basispunkte von 0,75 % auf 1 % an.

Die Aktienmärkte weltweit verzeichneten in diesem Quartal weiterhin eine Rally und stiegen um 6 % in den USA, 7 % in Mexiko, 12 % in China und zwischen 2 % und 11 % in Europa. Der Dollar gab während des Quartals 2,31 % nach, wie vom DXY-Index gemessen. Der GBPUSD war stabil und legte um 2 % zu, trotz der Auslösung von Artikel 50 Ende März. Bei den Rohstoffen ging das Brent-Rohöl um 4 % zurück, während Metalle stark anstiegen: Gold um 9 % und Palladium um 18 %.

Aktien

US-Aktien

Die US-Aktien erzielten im ersten Quartal mit einem Anstieg von 6,1 % gemessen vom S&P 500 einen starken Anstieg und entsprachen damit weitgehend den weltweiten Aktien-Benchmarks, die ein Plus von 6,38 % aufwiesen. Der NASDAQ Index entwickelte sich sogar noch besser, was mit der Stärke des Informationstechnologiesektors in dem Quartal zusammenhing; er stieg um 12,09 % und erreichte damit vor dem Hintergrund eines Aufschwungs der weltweiten Wirtschaftsdaten und Plänen zur Steuersenkung und Deregulierung ein Allzeithoch. Im März erhöhte die US-Notenbank die Zinssätze um 0,25 %, um den sich verbessernden Wachstumsaussichten im Land Rechnung zu tragen.

Europäische Aktien

Europäische Aktien entwickelten sich im Quartal ebenfalls gut. Sie stiegen um 6,1 %, wobei die EWU-Aktien mit einem Plus von 7,2 % eine besonders starke Wertentwicklung im Berichtszeitraum aufwiesen. Die EZB korrigierte ihre Wachstums- und Inflationsprognosen im Quartal nach oben, änderte jedoch nicht das bestehende Konjunkturpaket, sondern versprach, dieses mindestens bis zum Ende des Jahres beizubehalten. Weitgehend wie in den USA war die Informationstechnologie mit einem Anstieg von über 11 % der herausragende Sektor. Energie war während der drei Monate der einzige Sektor mit einer negativen Wertentwicklung von -4 %.

Britische Aktien

Britische Aktien stiegen während des ersten Quartals, wobei der FTSE All-share um 4 % nach oben ging. Die Bank of England erhöhte ihre Wachstumsprognose für das Jahr auf 2 %, nachdem die Zahlen für die Verbraucherausgaben besser als erwartet ausfielen. Das Pfund Sterling stieg leicht gegenüber einem schwächeren Dollar, trotz der Haltung der Regierung zur der EU und des Auslösens von Artikel 50 durch die Premierministerin Ende März, um formell die Brexit-Verhandlungen zu initiieren. Der FTSE 100 erzielte eine Rendite von 3,7 %.

Schwellenmarktaktien

Schwellenmärkte hatten ein starkes Quartal, trotz der Zinsanhebung durch die Fed im März mit einem Plus von 11,4 %, wobei der schwache Dollar den Hintergrund für bessere Renditen bot. Der schwächere Dollar half zudem, die Bedenken über Kapitalabflüsse aus China zu mildern, was in Verbindung mit besseren Wirtschaftsdaten die Aktienmärkte nach oben trieb. Mexiko und Indien waren die anderen herausragenden Länder – sie stiegen um 7 % bzw. 12 %. Russland leistete den schwächsten Beitrag mit einem Minus von 4,6 % im Berichtszeitraum infolge des Rückgangs der Energiepreise.

Rentenmarkt

US-Staatsanleihen

Die Fed hob die Zinssätze am 14. März um 25 Basispunkte an, da sich die US-Daten weiterhin verbessern. Das BIP im ersten Quartal wurde von geschätzten 1,9 % auf 2,1 % nach oben korrigiert. ADP-Zahlen waren im ersten Quartal sehr stark, wobei drei Monatswerte die Erwartungen weit übertrafen. Die PMIs für das verarbeitende Gewerbe gingen leicht von 55 im Januar auf geschätzte 53,3 im März zurück. 10-jährige Staatsanleihen beendeten das Quartal bei 2,40 %, was genau den Zahlen am Ende des vierten Quartals entspricht. Allerdings erreichten die Renditen ihren Höhepunkt bei 2,64 % kurz vor der Zinsanhebung durch die Fed im März. Zum Ende des Quartals waren die Erwartungen von zwei bis drei Zinsanhebungen im Jahr 2017 im Markt eingepreist.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)

1. Quartal (Fortsetzung)

Rentenmarkt (Fortsetzung)

Europäische Staatsanleihen

Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern hatten ein volatiles erstes Quartal. Deutsche 10-jährige Staatsanleihen beendeten das Quartal etwas niedriger, was der Tatsache entgegensteht, dass die deutschen Staatsanleihen im Februar um 20 Basispunkte nachgaben, im März vor der Sitzung der Fed dann wieder auf 45 Basispunkte stiegen und das Quartal schließlich bei 30 Basispunkten beendeten. Die Spreads der Randländer beendeten das Quartal größtenteils weiter, wobei Italien mit 30 Basispunkten weiter und Spanien mit 9 Basispunkten weiter bei den 10-jährigen Anleihen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen. Die Inflation der Eurozone stieg im Januar auf 1,8 %, ein ordentlicher Anstieg von den unter 1 % im Jahr 2016. Das BIP der Eurozone wuchs im vierten Quartal um 1,7 % und entsprach damit dem Anstieg im dritten Quartal. Die EZB wird ihr Konjunkturprogramm vorerst fortsetzen, hat jedoch entschieden, die monatlichen Käufe ab April von 80 Mrd. auf 60 Mrd. zu reduzieren.

Unternehmensanleihen

Die EZB beeinflusste den Markt für Unternehmensanleihen weiterhin durch ihr Programm zum Ankauf von Vermögenswerten des Unternehmenssektors (CSPP). Bis Ende März kaufte die EZB Euro-Unternehmensanleihen im Wert von 50 Milliarden Euro im Primärmarkt, ein deutlicher Anstieg gegenüber 22 Milliarden Euro Ende Dezember. Die Käufe am Sekundärmarkt beliefen sich auf insgesamt 65 Milliarden Euro, einem Anstieg der Bestände in Höhe von 44 Milliarden Euro Ende Dezember. Die Emission von USD-Unternehmensanleihen im ersten Quartal erreichte eine Rekordhöhe: 382 Milliarden USD an neuen Transaktionen, 13 % mehr als im Vorjahr. Der vorherige Datensatz lag bei 339 Mrd. im ersten Quartal 2016. In Bezug auf den Cashflow erhielten IG USD-Schuldtitel einen Zufluss von 70 Mrd. USD im ersten Quartal 2017.

2. Quartal

Das zweite Quartal 2017 war von einer positiveren Stimmung hinsichtlich niedriger Volatilität und Aufwertung der weltweiten Wachstumsprognosen geprägt. Der VIX erreichte im Berichtszeitraum ein Durchschnittsniveau von 13, mit einem Höhepunkt von 26 in der letzten Woche des Quartals, als restriktivere Töne von der EZB zu kommen schienen. Die politischen Schlagzeilen aus Frankreich ebten ab, als Emmanuel Macron einen überzeugenden Sieg davontrug. Im Juni setzte die Fed ihren Normalisierungsplan fort und hob die Zinsen um weitere 25 Basispunkte auf das Niveau von 1-1,25 %. Der Marktwert der weltweiten Anleihen mit negativen Renditen ging gegen Ende des Quartals um 2 Billionen USD zurück, als die Staatsanleihen abverkauft wurden. Die weltweiten Aktienmärkte stiegen in diesem Quartal mit 4,2 % weiter stark an (MSCI World, US-Dollar). Der Dollar gab während des Quartals 4,76 % nach, wie vom DXY-Index gemessen. Der GBPUSD war stabil und stieg um 3,78 %. Bei den Rohstoffen ging das Brent-Rohöl um 10 % zurück, während sich Gold in einem festen Bereich von etwa 1.240 USD je Feinunze bewegte.

US-Aktien

US-Aktien legten trotz gemischter Wirtschaftsdaten und politischer Ungewissheit zu. Der S&P 500 ging im Quartal um 3,1 % nach oben und hatte Probleme, mit den höheren Gewinnen des weltweiten Marktes, die im Berichtszeitraum bei 4 % lagen, Schritt zu halten. Der NASDAQ schnitt besser ab und entsprach der weltweiten Performance mit einer Rendite von 4,1 %, womit er ein weiteres Allzeithoch erreichte. Die Large-Caps übertrafen die Small-Caps, wobei Gesundheits-, Industrie- und Finanztitel die Sektoren mit der besten Wertentwicklung waren, während nicht-zyklische Konsumgüter, Energie und Telekommunikationsdienstleistungen hinterherhinkten. Im Juni erhöhte die US-Notenbank die Zinssätze um 25 Basispunkte und begann mit der Umsetzung ihres langfristigen Plans zur Reduzierung ihrer Bilanz.

Europäische Aktien

Aktien der Eurozone stiegen im zweiten Quartal an; der MSCI EMU Index rentierte mit 1,8 %. Ein geringeres politisches Risiko, ein positiver wirtschaftlicher Hintergrund und bessere Unternehmensgewinne unterstützten die Märkte. Die französischen Präsidentschaftswahlen dominierten den ersten Teil des Quartals, wobei die Märkte positiv auf den überzeugenden Sieg von Emmanuel Macron reagierten, dem bald darauf große Zugewinne für seine neue Partei folgten, wodurch es ihm möglich sein dürfte, seine Reformagenda durchzubringen und so das Risiko des Auseinanderbrechens der Eurozone zu verringern. Trotz dieser glänzenden Aussichten waren es dennoch die defensiven Sektoren, die sich am besten entwickelten, allen voran Immobilien und Versorger. Weitgehend wie in den USA war Energie der Sektor mit der schlechtesten Wertentwicklung. Er verzeichnete im Quartal eine negative Rendite.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)

2. Quartal (Fortsetzung)

Britische Aktien

Die Wertentwicklung für britische Aktien verlief gemischt: Die Volatilität war aufgrund der Ungewissheit bezüglich des wirtschaftlichen Ausblicks und des schwachen politischen Hintergrunds erhöht. Der FTSE All-Share erzielte eine Rendite von 1,4 %, der FTSE 100 stieg um 1 %, variierte während des Berichtszeitraums aber sehr stark. Nach einer guten Wertentwicklung im April sollte die Parlamentswahl am 8. Juni den Konservativen eine stärkere Mehrheit beschern, mit der sie die BREXIT-Reformen durchsetzen könnten. Es kam jedoch anders und Theresa May ging stark geschwächt aus der Wahl hervor, woraufhin die Märkte auf die damit gestiegene Ungewissheit reagierten. Kommentare des Governors der Bank of England, Mark Carney, wurden von den Märkten zudem als Signal für eine Verschiebung hin zu einer strafferen Geldpolitik aufgefasst.

Schwellenmarktaktien

Die Schwäche des US-Dollar im zweiten Quartal verhalf den Schwellenmärkten mit einem Anstieg von 6,2 % zu einer stärkeren Wertentwicklung gegenüber den breiteren weltweiten Märkten. Die chinesischen makroökonomischen Daten blieben stabil, trotz Maßnahmen, um mit der Reduzierung von Liquidität zu beginnen. Russische Aktien wurden jedoch vom Wertverlust des Rubel getroffen, der mit den starken Rückgängen des Ölpreises einherging. Auch brasilianische Aktien gaben aufgrund der neuerlichen Korruptionsvorwürfe gegen Politiker nach, unter denen auch der Brasilianische Real zu leiden hatte, der in USD gemessen eine Rendite von -6,7 % für den MSCI Brazil erzielte.

Rentenmarkt

US-Staatsanleihen

Die Fed hob die Zinssätze am 14. Juni um 25 Basispunkte an, da sich die US-Daten weiterhin verbessern. Das BIP im ersten Quartal blieb mit 0,7 % hinter den Erwartungen von 1,0 % zurück. Die ADP-Zahlen waren im zweiten Quartal gemischt: Der April war sehr stark, der Mai lag unter den Erwartungen und der Juni war stark. Die PMIs für das verarbeitende Gewerbe gingen leicht von 53,3 im April auf geschätzte 52,7 im Juni zurück. Die 10-jährigen Staatsanleihen wurden im gesamten Quartal in einem festen Bereich von ca. 3 % gehandelt. Zum Ende des Quartals waren die Erwartungen von ein bis zwei Zinsanhebungen im Jahr 2017 im Markt eingepreist.

Europäische Staatsanleihen

Die Renditen der Staatsanleihen von Kernländern hatten ein volatiles zweites Quartal. Die Renditen deutscher 10-jähriger Anleihen beendeten das Quartal 50 % höher bei 0,45 % von 0,30 %. Die Staatsanleihen erlebten in der letzten Woche des Quartals einen breiten Abverkauf, da Kommentare von EZB-Präsident Mario Draghi so ausgelegt wurden, als würde das Programm der quantitativen Lockerung früher beendet, als der Markt dies eingepreist hatte. Die Renditen der Staatsanleihen stiegen in der letzten Juniwoche in der gesamten Eurozone um etwa 20 Basispunkte. Die Spreads der Randländer beendeten das Quartal weitgehend unverändert, die Kommentare Draghis führten jedoch zu einem Anstieg der italienischen 10-jährigen Staatsanleihen um 40 Basispunkte. Die Inflation der Eurozone stieg weiter an. Im April lag die Rate bei 1,9 %, was 0,1 % über den Erwartungen war. Das BIP der Eurozone wuchs im zweiten Quartal um 1,9 %, ein leichter Anstieg gegenüber dem ersten Quartal.

Unternehmensanleihen

Die EZB beeinflusste den Markt für Unternehmensanleihen weiterhin durch ihr Programm zum Ankauf von Vermögenswerten des Unternehmenssektors (CSPP). Bis Ende Juni kaufte die EZB Euro-Unternehmensanleihen im Wert von 13,8 Milliarden Euro im Primärmarkt, ein deutlicher Anstieg gegenüber 10 Milliarden Euro Ende März. Die Käufe am Sekundärmarkt beliefen sich auf insgesamt 83 Milliarden Euro, einem Anstieg der Bestände in Höhe von 65 Milliarden Euro Ende Dezember.

**Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
August 2017**

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 2017 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 jeweiligen 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 auf 100 zurückgesetzt. Zum 31. März 2014 wurde der Fonds erneut zurückgesetzt und eine Ausschüttung auf einen Preis von 100 gezahlt. Auch zum 30. Juni 2015 und zum 2. Juli 2015 wurde eine Ausschüttung gezahlt. Dadurch sank der Nettoinventarwert um 3,4046 bzw. 0,96261.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
PIANO 400 Fund	€ 485.898.138	€ 97,31
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
PIANO 400 Fund	(0,19 %)	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund*

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 100,31 %)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 100,31 %)

Funded Swaps** - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 100,31 %)

	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	-	0,00
Sonstiges Nettovermögen – 100,00 % (31. Dezember 2016 – (0,31) %)	485.898.138	100,00
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>485.898.138</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Kurzfristige Vermögenswerte	100,00
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

* Der Fonds PIANO 400 wird neu strukturiert. Das Anlagenportfolio wurde am 31. Mai 2017 wegen Änderung des Anlageunterverwalters und der Anlagepolitik liquidiert.

** 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.

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 Langfrustrating, 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 an Exchange Traded Funds („ETFs“) und/oder OGAW und/oder sonstige 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 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	€ 275.057.128	€ 257,04
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Klasse 1C)	0,07 %	0,25 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking- Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Klasse 1C)	0,02 %	(0,18 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Staatsanleihen – 100,55 % (31. Dezember 2016 – 98,23 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
600.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2018	602.868	0,22
1.300.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2019	1.312.103	0,48
11.300.000	Frankreich (Republik)	Aa2	1,75	25.05.2023	12.400.055	4,51
31.075.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2024	30.440.138	11,07
2.351.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.10.2024	2.284.937	0,83
1.907.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2025	1.835.163	0,67
16.700.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.10.2026	15.515.636	5,64
22.829.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2027	20.915.702	7,60
5.737.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2028	5.139.492	1,87
4.200.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.10.2029	3.638.544	1,32
5.400.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.10.2030	4.575.420	1,66
9.700.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2031	8.141.307	2,96
12.000.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2032	9.804.480	3,56
15.300.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2033	12.197.925	4,43
7.579.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2034	5.905.481	2,15
11.900.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2036	8.849.554	3,22
22.886.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2037	16.592.350	6,03
3.687.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2038	2.604.681	0,95
300.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2039	205.632	0,07
2.500.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.04.2057	1.038.950	0,38
5.705.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2017	5.705.000	2,07
1.400.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2020	1.413.888	0,51
3.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2021	3.027.030	1,10
4.400.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2021	4.435.992	1,61
2.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2023	1.997.680	0,73
422.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2023	416.219	0,15
1.473.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2024	1.452.628	0,53
6.542.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2024	6.404.814	2,33
8.300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.08.2024	8.180.148	2,97
16.564.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2025	16.111.140	5,86
12.062.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2025	11.640.192	4,23
3.198.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2026	3.035.030	1,10
12.900.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.08.2026	12.232.941	4,45
9.002.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2027	8.471.962	3,08
11.284.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2027	10.505.291	3,82
4.357.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2028	3.980.904	1,45
5.315.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2029	4.780.098	1,74
2.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2033	1.695.720	0,62
3.205.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.07.2035	2.626.722	0,96
5.539.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	04.01.2037	4.451.473	1,62
Summe Staatsanleihen					276.565.290	100,55
Summe übertragbare Wertpapiere					276.565.290	100,55

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente - (0,55) % (31. Dezember 2016 - 1,35 %)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – (0,55) % (31. Dezember 2016 – 1,35 %)

Total Return Swaps – (0,55) % (31. Dezember 2016 – 1,35 %)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Liquid Corporate Swap*	308.963.640	25.05.2066	(1.505.696)	(0,55)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Portfolio-Swap-Transaktionen			(1.505.696)	(0,55)
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			(1.505.696)	(0,55)
Summe derivativer Finanzinstrumente			(1.505.696)	(0,55)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			275.059.594	100,00
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,42 %)			(2.466)	0,00
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			275.057.128	100,00

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,97
Kurzfristige Vermögenswerte	0,03
Gesamtvermögen	100,00

* 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.

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung der Portfolio Income Strategy (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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	€ 28.979.306	€ 11,57
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Rendite des Basiswerts
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	0,60 %	0,76 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Exchange Traded Funds – 99,98 % (31. Dezember 2016 – 100,03 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
220.899	db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	3.492.369	12,05
194.628	db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	2.250.897	7,77
33.190	db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	211.171	4,18
15.317	db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	624.315	2,16
21.675	db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	590.270	2,04
22.362	db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	568.864	1,96
3.310	db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	563.425	1,94
43.738	db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	3.373.319	11,64
20.024	db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	568.994	1,96
218.315	db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	2.810.771	9,70
30.746	db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	4.609.840	15,91
8.099	db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	1.712.440	5,91
21.982	db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	4.275.482	14,75
14.343	db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	2.320.150	8,01
Summe Exchange Traded Funds		28.972.307	99,98
Summe übertragbare Wertpapiere		28.972.307	99,98
Sonstiges Nettovermögen – 0,02 % (31. Dezember 2016 – (0,03) %)		6.999	0,02
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		28.979.306	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens			
Exchange Traded Funds			99,94
Kurzfristige Vermögenswerte			0,06
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	€ 178.260.895	€ 34,35
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	10,52 %	9,88 %
	Tracking Error Im bisherigen Jahresverlauf	Tracking- Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,64 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 99,84 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Agrarrohstoffe			
44.228	Swedish Match	1.364.076	0,76
		1.364.076	0,76
Autoteile			
26.979	Nokian Renkaat	977.719	0,55
		977.719	0,55
Automobile			
362.907	Volvo	5.417.184	3,04
		5.417.184	3,04
Banken			
172.284	Danske Bank	5.802.261	3,26
228.211	DNB	3.391.878	1,90
709.297	Nordea Bank	7.903.995	4,43
355.114	Skandinaviska Enskilda Banken	3.761.541	2,11
356.953	Svenska Handelsbanken	4.474.887	2,51
211.677	Swedbank	4.517.378	2,54
		29.851.940	16,75
Getränke			
24.980	Carlsberg	2.336.725	1,31
		2.336.725	1,31
Biotechnologie			
13.388	Genmab	2.501.128	1,40
		2.501.128	1,40
Chemie			
53.857	Novozymes	2.063.729	1,16
41.471	Yara International	1.361.244	0,76
		3.424.973	1,92
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
39.019	ISS	1.341.915	0,75
73.446	Securitas	1.084.127	0,61
		2.426.042	1,36
Bau- und Ingenieurwesen			
79.416	Skanska	1.650.230	0,92
		1.650.230	0,92
Verschiedenartige Finanzprodukte			
106.363	Investor	4.488.904	2,52
54.888	Kinnevik	1.471.474	0,82
		5.960.378	3,34
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
33.216	Elisa	1.127.019	0,63
15.372	Millicom International Cellular	795.123	0,45
1.362.815	Nokia	7.297.874	4,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
189.617	TDC	965.552	0,54
84.072	Tele2	770.804	0,43
716.754	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.489.014	2,52
175.309	Telenor	2.541.378	1,43
606.686	Telia	2.446.288	1,37
		20.433.052	11,46
Stromversorgungsbetriebe			
34.359	DONG Energy	1.358.182	0,76
103.723	Fortum	1.424.117	0,80
		2.782.299	1,56
Elektronik			
234.054	Assa Abloy	4.503.459	2,53
		4.503.459	2,53
Energiezubehör und -dienste			
51.735	Vestas Wind Systems	4.181.932	2,35
		4.181.932	2,35
Nahrungsmittel			
23.091	Chr Hansen Holding	1.470.553	0,82
18.943	ICA Gruppen	617.517	0,35
89.774	Marine Harvest	1.342.759	0,75
190.854	Orkla	1.694.995	0,95
		5.125.824	2,87
Forstprodukte			
129.035	Stora Enso	1.459.386	0,82
124.635	UPM-Kymmene	3.110.890	1,74
		4.570.276	2,56
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
27.742	Coloplast	2.029.807	1,14
46.523	Getinge	797.466	0,45
27.833	William Demant Holding	630.780	0,35
		3.458.053	1,94
Haushaltsgebrauchsgüter			
263.628	Sandvik	3.631.041	2,04
		3.631.041	2,04
Haushaltsartikel			
56.338	Electrolux	1.616.931	0,91
		1.616.931	0,91
Industrie			
68.564	Alfa Laval	1.228.732	0,69
38.566	Industrivarden	809.804	0,46
34.544	Wartsila	1.787.652	1,00
		3.826.188	2,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen			
46.491	Gjensidige Forsikring	693.425	0,39
104.391	Sampo	4.684.024	2,63
26.270	Tryg	503.139	0,28
		5.880.588	3,30
Maschinen			
156.810	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	5.265.020	2,95
91.122	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	2.757.333	1,55
60.368	Hexagon	2.513.235	1,41
96.851	Husqvarna	842.662	0,47
78.806	Kone	3.510.019	1,97
26.212	Metso	795.797	0,45
		15.684.066	8,80
Medien			
17.573	Schibsted (Anteile der Klasse A)	370.810	0,21
20.711	Schibsted (Anteile der Klasse B)	399.957	0,22
		770.767	0,43
Metalle und Bergbau			
64.049	Boliden	1.530.647	0,86
314.044	Norsk Hydro	1.521.245	0,85
88.069	SKF	1.562.717	0,88
		4.614.609	2,59
Öl und Gas			
43.518	Lundin Petroleum	733.290	0,41
29.936	Neste	1.032.493	0,58
265.349	Statoil	3.843.871	2,16
		5.609.654	3,15
Pflegeprodukte			
141.460	Essity	3.389.443	1,90
		3.389.443	1,90
Pharmazeutika			
16.078	H Lundbeck	790.166	0,44
422.971	Novo Nordisk	15.860.665	8,90
24.090	Orion	1.346.631	0,76
		17.997.462	10,10
Immobilien			
8.832	L E Lundbergforetagen	610.526	0,34
		610.526	0,34
Einzelhandel			
221.708	Hennes & Mauritz	4.837.462	2,72
26.023	Pandora	2.126.286	1,19
		6.963.748	3,91

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen			
879	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	1.469.528	0,82
1.526	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	2.686.657	1,51
44.369	DSV	2.387.029	1,34
		6.543.214	3,67
	Summe Aktien	178.103.527	99,91
	Summe übertragbare Wertpapiere	178.103.527	99,91

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
SEK	OMXS30 Index Futures Long Futures	102.567	21.07.2017	(2.604)	0,00
	Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures			(2.604)	0,00
	Summe derivativer Finanzinstrumente			(2.604)	0,00
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			178.100.923	99,91
	Sonstiges Nettovermögen – 0,09 % (31. Dezember 2016 – 0,16 %)			159.972	0,09
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			178.260.895	100,00

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,84
Kurzfristige Vermögenswerte	0,16
Gesamtvermögen	100,00

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

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 eingestuften 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	€ 60.732.704	€ 22,49
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	15,44 %	15,29 %
	Tracking Error	Tracking- Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,15 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 91,93 % (31. Dezember 2016 – 91,85 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
19.716	MTU Aero Engines	2.434.926	4,01
		2.434.926	4,01
Agrarrohstoffe			
4.770	BayWa	148.442	0,24
		148.442	0,24
Autoteile			
2.200	Bertrandt	193.072	0,32
14.201	ElringKlinger	238.293	0,39
4.323	Grammer	198.361	0,32
16.351	Rheinmetall	1.359.095	2,24
		1.988.821	3,27
Biotechnologie			
9.249	MorphoSys	574.363	0,95
		574.363	0,95
Chemie			
28.208	Covestro	1.783.028	2,94
57.700	Evonik Industries	1.614.734	2,66
74.062	K+S	1.660.470	2,73
471	KWS Saat	162.236	0,27
35.411	LANXESS	2.347.395	3,86
17.947	SGL Carbon	195.174	0,32
10.596	Wacker Chemie	1.007.150	1,66
		8.770.187	14,44
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
45.645	Evotec	638.573	1,05
8.964	Hamburger Hafen und Logistik	171.392	0,28
6.878	Sixt	363.984	0,60
44.316	Wirecard	2.469.287	4,07
		3.643.236	6,00
Computer und Peripheriegeräte			
6.099	Bechtle	686.138	1,13
6.193	CANCOM	329.653	0,54
2.554	Diebold Nixdorf	183.888	0,30
15.972	Jenoptik	366.797	0,60
59.483	United Internet	2.863.809	4,72
2.023	Zooplus	352.002	0,58
		4.782.287	7,87
Bau- und Ingenieurwesen			
12.492	Bilfinger	428.476	0,71
14.308	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1.106.008	1,82
6.974	Hochtief	1.118.630	1,84
		2.653.114	4,37

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 91,93 % (31. Dezember 2016 – 91,85 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Container und Verpackungen			
11.425	Gerresheimer	804.663	1,32
		804.663	1,32
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
16.321	Drillisch	860.770	1,42
49.555	Freenet	1.383.823	2,28
241.744	Telefonica Deutschland Holding	1.057.146	1,74
		3.301.739	5,44
Elektrische Geräte			
11.893	Leoni	536.077	0,88
30.380	OSRAM Licht	2.119.005	3,49
2.867	Vossloh	161.355	0,27
		2.816.437	4,64
Energiezubehör und -dienste			
17.969	Nordex	193.257	0,32
		193.257	0,32
Nahrungsmittel			
78.380	Metro	2.316.521	3,81
34.781	Südzucker	634.579	1,05
		2.951.100	4,86
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
11.051	Carl Zeiss Meditec	502.157	0,83
		502.157	0,83
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
12.058	Rhoen Klinikum	308.323	0,51
		308.323	0,51
Haushaltsgebrauchsgüter			
7.186	DMG Mori	353.515	0,58
		353.515	0,58
Haushaltsartikel			
1.651	Rational	769.366	1,27
		769.366	1,27
Industrie			
7.015	Indus Holding	435.631	0,72
		435.631	0,72
Freizeitartikel und -zubehör			
24.708	CTS Eventim & Co	956.694	1,57
		956.694	1,57
Maschinen			
33.124	Deutz	244.555	0,40
11.123	Duerr	1.157.348	1,91
90.429	Heidelberger Druckmaschinen	240.993	0,40
25.258	KION Group	1.690.265	2,78

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 91,93 % (31. Dezember 2016 – 91,85 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
7.924	Krones	803.494	1,32
13.094	MAN	1.229.134	2,02
2.629	Pfeiffer Vacuum Technology	336.906	0,56
		5.702.695	9,39
Medien			
20.894	Axel Springer	1.099.024	1,81
12.231	Stroeer & Co	641.394	1,06
		1.740.418	2,87
Metalle und Bergbau			
13.049	Aurubis	897.119	1,48
26.568	Kloeckner & Co	244.957	0,40
11.995	Norma Group	545.892	0,90
14.905	Salzgitter	532.332	0,88
		2.220.300	3,66
Pharmazeutika			
22.917	Stada Arzneimittel	1.422.917	2,34
		1.422.917	2,34
Einzelhandel			
15.213	Fielmann	1.027.486	1,69
23.699	Hugo Boss	1.452.749	2,39
38.269	Zalando	1.531.142	2,52
		4.011.377	6,60
Halbleiter			
41.341	Aixtron	254.454	0,42
		254.454	0,42
Software			
8.925	CompuGroup Medical	438.485	0,72
8.172	Nemetschek	532.815	0,88
22.558	Software	865.099	1,42
		1.836.399	3,02
Textilien und Bekleidung			
757	Puma	254.693	0,42
		254.693	0,42
Summe Aktien		55.831.511	91,93
Vorzugsaktien – 7,84 % (31. Dezember 2016 – 7,88 %)			
Autoteile			
64.245	Schaeffler	805.632	1,33
		805.632	1,33
Chemie			
36.304	Fuchs Petrolub	1.730.793	2,85
		1.730.793	2,85
Elektronik			
14.489	Sartorius	1.224.031	2,02
		1.224.031	2,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 7,84 % (31. Dezember 2016 – 7,88 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
4.380	Draegerwerk & Co	403.442	0,66
		403.442	0,66
Maschinen			
18.619	Jungheinrich	595.901	0,98
		595.901	0,98
	Summe Vorzugsaktien	4.759.799	7,84
	Summe übertragbare Wertpapiere	60.591.310	99,77

Derivative Finanzinstrumente (0,01) % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – (0,01) % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* – (0,01) % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust EUR	Anteil in % des Fonds
EUR	Mini DAX Index Futures Long Futures	126.435	15.09.2017	(4.420)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(4.420)	(0,01)
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(4.420)	(0,01)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(4.420)	(0,01)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				60.586.890	99,76
Sonstiges Nettovermögen – 0,24 % (31. Dezember 2016 – 0,27 %)				145.814	0,24
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				60.732.704	100,00

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,72
Kurzfristige Vermögenswerte	0,28
Gesamtvermögen	100,00

* 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 2017 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 besteht aus Large Cap- und Mid Cap-Unternehmen und soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des US-amerikanischen und kanadischen Markts 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 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD 122.258.870	USD 30,43

	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	7,08 %	7,03 %

	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking- Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,05 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,77 % (31. Dezember 2016 – 99,77 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
10.844	Boeing	2.144.401	1,75
4.869	Lockheed Martin	1.351.683	1,11
		3.496.084	2,86
Agrarrohstoffe			
36.211	Altria Group	2.696.633	2,20
10.643	Archer-Daniels-Midland	440.407	0,36
28.950	Philip Morris International	3.400.178	2,78
15.943	Reynolds American	1.036.933	0,85
		7.574.151	6,19
Automobile			
25.126	General Motors	877.651	0,72
		877.651	0,72
Banken			
12.077	Bank of Montreal	885.479	0,72
22.516	Bank of Nova Scotia	1.352.486	1,11
15.066	BB&T	684.147	0,56
7.984	Canadian Imperial Bank of Commerce	647.905	0,53
6.402	People's United Financial	113.059	0,09
27.501	Royal Bank of Canada	1.993.912	1,63
		5.676.988	4,64
Getränke			
76.117	Coca-Cola	3.413.848	2,79
3.412	Dr Pepper Snapple Group	310.867	0,25
26.641	PepsiCo	3.076.769	2,52
		6.801.484	5,56
Biotechnologie			
13.725	Amgen	2.363.857	1,93
24.360	Gilead Sciences	1.724.201	1,41
		4.088.058	3,34
Chemie			
2.576	Agrium	233.123	0,19
4.056	Air Products & Chemicals	580.251	0,47
22.612	Dow Chemical	1.426.139	1,17
6.376	LyondellBasell Industries	538.071	0,44
6.201	Mosaic	141.569	0,12
15.654	Potash of Saskatchewan	254.933	0,21
		3.174.086	2,60
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
8.366	Automatic Data Processing	857.180	0,70
3.860	H&R Block	119.313	0,10
4.425	Republic Services	282.005	0,23
8.194	Waste Management	601.030	0,49
8.963	Western Union	170.745	0,14
		2.030.273	1,66

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,77 % (31. Dezember 2016 – 99,77 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
31.511	HP	550.812	0,45
16.867	International Business Machines	2.594.651	2,12
5.501	Seagate Technology	213.164	0,18
		3.358.627	2,75
Container und Verpackungen			
1.756	Packaging of America	195.601	0,16
4.667	WestRock	264.432	0,22
		460.033	0,38
Vertrieb und Großhandel			
5.391	Fastenal	234.670	0,19
1.041	WW Grainger	187.932	0,15
		422.602	0,34
Verschiedenartige Finanzprodukte			
2.871	Ameriprise Financial	365.450	0,30
2.255	BlackRock	952.535	0,78
4.955	CI Financial	105.456	0,09
6.330	CME Group	792.769	0,65
2.139	Eaton Vance	101.217	0,08
1.569	IGM Financial	48.591	0,04
7.526	Invesco	264.840	0,22
4.536	T Rowe Price Group	336.617	0,27
		2.967.475	2,43
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
114.567	AT&T	4.322.613	3,54
2.846	BCE	127.979	0,10
93.237	Cisco Systems	2.918.318	2,39
6.749	Rogers Communications	318.300	0,26
3.628	TELUS	125.068	0,10
		7.812.278	6,39
Stromversorgungsbetriebe			
4.243	Alliant Energy	170.441	0,14
4.521	Ameren	247.163	0,20
9.164	American Electric Power	636.623	0,52
5.686	Consolidated Edison	459.543	0,38
3.344	DTE Energy	353.762	0,29
13.038	Duke Energy	1.089.846	0,89
6.072	Edison International	474.770	0,39
5.906	Eversource Energy	358.553	0,29
7.484	Fortis	262.663	0,22
5.544	Hydro One	99.166	0,08
8.715	NextEra Energy	1.221.233	1,00
3.721	OGE Energy	129.454	0,11
9.463	PG&E	628.059	0,51
2.075	Pinnacle West Capital	176.707	0,14
12.684	PPL	490.364	0,40
9.434	Public Service Enterprise Group	405.756	0,33
2.530	SCANA	169.535	0,14
18.470	Southern	884.344	0,72
5.882	WEC Energy Group	361.037	0,30

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,77 % (31. Dezember 2016 – 99,77 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
2.647	Westar Energy	140.344	0,12
9.453	Xcel Energy	433.704	0,35
		9.193.067	7,52
Elektrische Geräte			
12.022	Emerson Electric	716.752	0,59
4.026	Xerox	115.667	0,09
		832.419	0,68
Elektronik			
2.375	Garmin	121.196	0,10
		121.196	0,10
Nahrungsmittel			
10.810	General Mills	598.874	0,49
4.908	Kellogg	340.910	0,28
9.564	Sysco	481.356	0,39
		1.421.140	1,16
Forstprodukte			
7.281	International Paper	412.177	0,34
		412.177	0,34
Gasversorgungsbetriebe			
2.354	Canadian Utilities	75.530	0,06
4.428	Sempra Energy	499.257	0,41
		574.787	0,47
Hotels, Restaurants und Freizeit			
7.399	Las Vegas Sands	472.722	0,39
1.957	Wyndham Worldwide	196.502	0,16
		669.224	0,55
Haushaltsartikel			
2.391	Clorox	318.577	0,26
6.630	Kimberly-Clark	855.999	0,70
2.492	Leggett & Platt	130.905	0,11
		1.305.481	1,07
Industrie			
8.381	Eaton	652.293	0,53
		652.293	0,53
Versicherungen			
7.482	Aflac	581.202	0,48
3.329	Arthur J Gallagher & Co	190.585	0,16
2.916	Cincinnati Financial	211.264	0,17
5.515	Great-West Lifeco	149.267	0,12
1.980	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	85.774	0,07
2.442	Intact Financial	184.198	0,15
36.821	Manulife Financial	689.242	0,56
4.652	Power Financial	119.175	0,10
6.568	Power of Canada	149.597	0,12
5.357	Principal Financial Group	343.223	0,28

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,77 % (31. Dezember 2016 – 99,77 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
11.435	Sun Life Financial	408.198	0,33
5.212	Travelers	659.474	0,54
		3.771.199	3,08
Freizeitartikel und -zubehör			
6.491	Carnival	425.615	0,35
2.084	Hasbro	232.387	0,19
6.382	Mattel	137.404	0,11
1.114	Polaris Industries	102.744	0,08
		898.150	0,73
Maschinen			
2.978	Cummins	483.091	0,39
		483.091	0,39
Medien			
7.319	Interpublic Group	180.047	0,15
4.371	Omnicom Group	362.356	0,29
7.802	Shaw Communications	169.954	0,14
		712.357	0,58
Metalle und Bergbau			
7.376	Cameco	67.075	0,06
5.936	Nucor	343.516	0,28
		410.591	0,34
Öl und Gas			
72.773	Exxon Mobil	5.874.964	4,81
3.468	Keyera	109.004	0,09
9.836	Marathon Petroleum	514.718	0,42
3.927	ONEOK	204.833	0,17
3.070	Peyto Exploration & Development	55.599	0,05
8.203	Phillips 66	678.306	0,55
16.158	TransCanada	769.144	0,63
8.407	Valero Energy	567.136	0,46
		8.773.704	7,18
Pflegeprodukte			
47.694	Procter & Gamble	4.156.532	3,40
		4.156.532	3,40
Pharmazeutika			
29.705	AbbVie	2.153.910	1,76
31.174	Bristol-Myers Squibb	1.737.015	1,42
18.506	Eli Lilly & Co	1.523.044	1,25
46.944	Johnson & Johnson	6.210.222	5,08
51.458	Merck & Co	3.297.943	2,70
111.058	Pfizer	3.730.438	3,05
		18.652.572	15,26
Immobilien			
2.950	First Capital Realty	44.885	0,04
		44.885	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,77 % (31. Dezember 2016 – 99,77 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
5.263	Best Buy	301.728	0,25
5.230	Coach	247.588	0,20
2.314	Darden Restaurants	209.278	0,17
4.460	Gap	98.075	0,08
2.765	Genuine Parts	256.481	0,21
3.288	Kohl's	127.147	0,10
4.530	L Brands	244.122	0,20
5.667	Macy's	131.701	0,11
15.485	McDonald's	2.371.683	1,94
2.376	Nordstrom	113.644	0,09
12.124	Staples	122.089	0,10
9.945	Target	520.024	0,43
28.637	Wal-Mart Stores	2.167.248	1,77
		6.910.808	5,65
Halbleiter			
6.783	Analog Devices	527.717	0,43
88.248	Intel	2.977.488	2,44
2.921	KLA-Tencor	267.301	0,22
5.268	Maxim Integrated Products	236.533	0,19
27.527	QUALCOMM	1.520.041	1,24
4.640	Xilinx	298.445	0,25
		5.827.525	4,77
Software			
5.843	CA	201.408	0,16
88.078	Microsoft	6.071.217	4,97
6.019	Paychex	342.722	0,28
		6.615.347	5,41
Textilien und Bekleidung			
7.058	Hanesbrands	163.463	0,14
1.050	Ralph Lauren	77.490	0,06
6.554	VF	377.511	0,31
		618.464	0,51
Transportwesen			
2.634	CH Robinson Worldwide	180.903	0,15
		180.903	0,15
Summe Aktien		121.977.702	99,77
Summe übertragbare Wertpapiere		121.977.702	99,77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	243.780	15.09.2017	(1.690)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(1.690)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(1.690)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(1.690)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				121.976.012	99,77
Sonstiges Nettovermögen – 0,23 % (31. Dezember 2016 – 0,27 %)				282.858	0,23
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				122.258.870	100,00
					Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens					30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					99,71
Kurzfristige Vermögenswerte					0,29
Gesamtvermögen					100,00

* 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 2017 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	€ 171.379.060	€ 17,95
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2,95 %	3,09 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,16 %	(0,14 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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 (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
2.608	Airbus	187.776	0,11
2.377	Arconic	47.204	0,03
18.506	BAE Systems	133.517	0,08
2.928	Boeing	507.660	0,30
12.472	Cobham	18.409	0,01
4.883	Embraer	19.550	0,01
1.444	General Dynamics	250.806	0,15
462	Harris	44.185	0,02
13.144	IHI	39.180	0,02
16.501	Kawasaki Heavy Industries	42.749	0,02
233	L-3 Communications Holdings	34.132	0,02
3.057	Leonardo	44.479	0,03
1.391	Lockheed Martin	338.570	0,20
3.799	Meggitt	20.634	0,01
657	Northrop Grumman	147.875	0,09
1.642	Raytheon	232.476	0,13
527	Rockwell Collins	48.553	0,03
9.525	Rolls-Royce Holdings	96.654	0,06
1.221	Safran	97.973	0,06
404	Thales	38.073	0,02
222	TransDigm Group	52.334	0,03
3.980	United Technologies	426.108	0,25
1.555	Zodiac Aerospace	36.931	0,02
		2.905.828	1,70
Agrarrohstoffe			
8.545	Altria Group	557.929	0,33
2.451	Archer-Daniels-Midland	88.924	0,05
8.615	British American Tobacco	513.531	0,30
884	Bunge	57.820	0,03
13.661	Genting Plantations	30.804	0,02
177.616	Golden Agri-Resources	42.414	0,02
4.791	Imperial Tobacco Group	188.163	0,11
5.218	Japan Tobacco	160.711	0,09
744	KT&G	66.706	0,04
8.606	Kuala Lumpur Kepong	43.733	0,03
7.083	Philip Morris International	729.384	0,43
3.691	Reynolds American	210.480	0,12
2.279	Swedish Match	70.289	0,04
		2.760.888	1,61
Fluggesellschaften			
1.037	American Airlines Group	45.751	0,03
863	Delta Air Lines	40.663	0,02
2.944	Deutsche Lufthansa	58.659	0,03
3.468	International Consolidated Airlines Group	24.099	0,01
1.364	Latam Airlines Group	13.239	0,01
7.328	Qantas Airways	28.190	0,02
1.179	Southwest Airlines	64.235	0,04
780	United Continental Holdings	51.462	0,03
		326.298	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Autoteile			
1.494	Aisin Seiki	67.034	0,04
661	Autoliv	63.634	0,04
834	BorgWarner	30.975	0,02
2.412	Bridgestone	91.095	0,05
850	Cie Generale des Etablissements Michelin	98.940	0,06
417	Continental	78.792	0,04
1.131	Delphi Automotive	86.916	0,05
3.280	Denso	121.369	0,07
11.377	GKN	42.240	0,02
328	Hyundai Mobis	62.837	0,04
3.000	JTEKT	38.439	0,02
1.023	Koito Manufacturing	46.140	0,03
290	Linamar	12.515	0,01
1.573	Magna International	63.792	0,04
845	Mobileye	46.527	0,03
1.125	Nokian Renkaat	40.770	0,02
6.126	Sumitomo Electric Industries	82.698	0,05
2.122	Toyoda Gosei	44.360	0,02
1.107	Valeo	65.302	0,04
629	WABCO Holdings	70.320	0,04
		1.254.695	0,73
Automobile			
1.314	Bayerische Motoren Werke	106.802	0,06
16.970	Brilliance China Automotive Holdings	27.103	0,02
7.553	Byd	40.634	0,02
4.920	Daimler	311.780	0,18
860	Ferrari	64.629	0,04
5.092	Fiat Chrysler Automobiles	46.999	0,03
16.249	Ford Motor	159.420	0,09
4.708	Ford Otomotiv Sanayi	50.342	0,03
35.703	Geely Automobile Holdings	67.527	0,04
5.098	General Motors	156.129	0,09
14.161	Great Wall Motor	15.332	0,01
3.900	Hino Motors	37.949	0,02
7.437	Honda Motor	177.812	0,11
830	Hyundai Motor	101.448	0,06
1.505	Kia Motors	44.056	0,03
5.388	Mahindra & Mahindra	101.094	0,06
3.000	Mazda Motor	36.706	0,02
3.231	Mitsubishi Motors	18.657	0,01
13.627	Nissan Motor	118.882	0,07
2.338	PACCAR	135.375	0,08
3.255	Peugeot	56.849	0,03
662	Renault	52.463	0,03
2.257	Subaru	66.679	0,04
1.648	Suzuki Motor	68.542	0,04
3.748	Tata Motors	108.475	0,06
600	Tesla	190.229	0,11
11.800	Toyota Motor	542.616	0,32
6.180	Volvo	92.250	0,05
		2.996.779	1,75

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken			
2.517	ABN AMRO Group	58.420	0,03
143.098	Agricultural Bank of China	59.305	0,03
27.854	Akbank	67.943	0,04
14.711	Australia & New Zealand Banking Group	284.142	0,17
3.566	Axis Bank	124.437	0,07
30.150	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	219.040	0,13
804	Banco de Chile	54.935	0,03
36.532	Banco de Sabadell	64.990	0,04
2.179	Banco do Brasil	15.453	0,01
64.370	Banco Santander	372.831	0,22
1.069	Bancolombia	41.755	0,02
51.750	Bank Central Asia	61.791	0,04
12.340	Bank Leumi Le-Israël	52.613	0,03
75.914	Bank Mandiri Persero	63.675	0,04
83.572	Bank Negara Indonesia Persero	36.286	0,02
48.064	Bank of America	1.022.342	0,60
331.903	Bank of China	142.772	0,08
10.725	Bank of East Asia	40.413	0,02
175.909	Bank of Ireland	40.459	0,02
3.645	Bank of Montreal	234.316	0,14
5.878	Bank of New York Mellon	262.939	0,15
6.361	Bank of Nova Scotia	335.006	0,20
15.553	Bank of the Philippine Islands	28.105	0,02
1.597	Bank Pekao	47.123	0,03
26.821	Bank Rakyat Indonesia Persero	26.908	0,02
12.462	Bankia	52.739	0,03
72.969	Barclays	168.491	0,10
4.501	Barclays Africa Group	43.296	0,03
3.674	BB&T	146.277	0,09
11.850	BDO Unibank	25.532	0,01
1.508	Bendigo & Adelaide Bank	11.237	0,01
4.900	BNP Paribas	308.994	0,18
27.323	BOC Hong Kong Holdings	114.618	0,07
19.606	CaixaBank	81.953	0,05
2.415	Canadian Imperial Bank of Commerce	171.828	0,10
2.801	Capital One Financial	202.901	0,12
99.789	Chang Hwa Commercial Bank	50.189	0,03
83.768	China CITIC Bank	44.972	0,03
384.631	China Construction Bank	261.356	0,15
24.819	China Merchants Bank	65.646	0,04
4.012	Chugoku Bank	52.595	0,03
16.963	CITIC	22.367	0,01
13.155	Citigroup	771.388	0,45
1.987	Citizens Financial Group	62.160	0,04
554	Comerica	35.575	0,02
9.038	Commercial International Bank Egypt	36.214	0,02
5.619	Commerzbank	58.606	0,03
8.385	Commonwealth Bank of Australia	466.977	0,27
472	Credicorp	74.238	0,04
4.171	Credit Agricole	58.749	0,03
10.687	Credit Suisse Group	135.612	0,08
2.189	Danske Bank	73.722	0,04
6.278	DBS Group Holdings	82.914	0,05
9.201	Deutsche Bank	142.845	0,08
3.311	DNB	49.211	0,03
1.453	Erste Group Bank	48.712	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
4.051	Fifth Third Bancorp	92.205	0,05
8.042	First Abu Dhabi Bank	20.157	0,01
508	First Republic Bank	44.584	0,03
22.204	FirstRand	70.056	0,04
1.876	Goldman Sachs Group	364.986	0,21
9.139	Grupo Financiero Banorte	51.083	0,03
9.360	Hachijuni Bank	52.076	0,03
4.800	Hang Seng Bank	88.036	0,05
10.761	Hong Leong Bank	34.419	0,02
88.992	HSBC Holdings	721.316	0,42
2.912	Huntington Bancshares	34.519	0,02
14.500	ICICI Bank	114.037	0,07
359.761	Industrial & Commercial Bank of China	212.940	0,12
16.083	ING Groep	242.853	0,14
57.348	Intesa Sanpaolo	159.198	0,09
2.200	Japan Post Bank	24.686	0,01
17.200	JPMorgan Chase & Co	1.378.353	0,80
9.935	Kasikornbank	50.900	0,03
876	KBC Group	58.175	0,03
5.034	KeyCorp	82.712	0,05
414	Komercni Banka	14.521	0,01
85.932	Krung Thai Bank	41.697	0,02
7.627	Kyushu Financial Group	42.196	0,02
314.422	Lloyds Banking Group	236.876	0,14
568	M&T Bank	80.652	0,05
1.887	Macquarie Group	112.312	0,07
59.996	Mitsubishi UFJ Financial Group	353.369	0,21
1.210	Mizrahi Tefahot Bank	19.304	0,01
114.249	Mizuho Financial Group	183.116	0,11
6.445	Moneta Money Bank	18.904	0,01
5.701	Morgan Stanley	222.732	0,13
13.744	National Australia Bank	273.506	0,16
2.140	National Bank of Canada	78.782	0,05
9.627	Natixis	56.578	0,03
4.941	New York Community Bancorp	56.881	0,03
13.449	Nordea Bank	149.868	0,09
764	Northern Trust	65.116	0,04
1.935	OTP Bank	56.654	0,03
9.447	Oversea-Chinese Banking	64.910	0,04
4.044	People's United Financial	62.616	0,04
2.665	PNC Financial Services Group	291.770	0,17
4.842	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	39.450	0,02
3.298	Public Bank	13.688	0,01
1.144	Qatar National Bank	34.801	0,02
1.816	Raiffeisen Bank International	40.134	0,02
4.295	Regions Financial	55.130	0,03
8.583	Resona Holdings	41.424	0,02
7.306	Royal Bank of Canada	464.433	0,27
22.062	Royal Bank of Scotland Group	62.111	0,04
14.106	Sberbank of Russia	128.006	0,07
5.617	Skandinaviska Enskilda Banken	59.498	0,03
3.265	Societe Generale	153.814	0,09
4.146	Standard Bank Group	39.962	0,02
15.026	Standard Chartered	133.001	0,08
2.471	State Bank of India	92.076	0,05
2.317	State Street	182.284	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
5.465	Sumitomo Mitsui Financial Group	186.741	0,11
2.009	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	63.005	0,04
1.737	SunTrust Banks	86.382	0,05
2.577	Suruga Bank	54.736	0,03
6.032	Svenska Handelsbanken	75.619	0,04
4.436	Swedbank	94.668	0,06
186.828	Taiwan Business Bank	45.771	0,03
9.421	Toronto-Dominion Bank	415.642	0,24
3.606	Turkiye Halk Bankasi	11.803	0,01
17.488	UBS Group	260.019	0,15
8.967	UniCredit	146.610	0,09
4.349	United Overseas Bank	64.029	0,04
8.850	US Bancorp	402.869	0,24
24.809	VTB Bank	45.744	0,03
22.488	Wells Fargo & Co	1.092.508	0,64
16.509	Westpac Banking	338.745	0,20
4.938	Yamaguchi Financial Group	52.288	0,03
		19.036.555	11,11
Getränke			
21.588	Ambev	104.600	0,06
3.727	Anheuser-Busch InBev	360.438	0,21
1.602	Asahi Group Holdings	52.853	0,03
1.808	Brown-Forman	77.041	0,05
135	Carlsberg	12.628	0,01
2.132	Cia Cervecerias Unidas	49.050	0,03
19.358	Coca-Cola	761.217	0,44
8.445	Coca-Cola Amatil	52.422	0,03
600	Coca-Cola Bottlers Japan	15.216	0,01
664	Coca-Cola European Partners	23.605	0,01
2.523	Coca-Cola HBC	64.881	0,04
743	Constellation Brands	126.203	0,07
10.924	Diageo	282.227	0,17
1.336	Dr Pepper Snapple Group	106.723	0,06
9.387	Fomento Economico Mexicano	81.285	0,05
1.022	Heineken	87.003	0,05
778	Heineken Holding	62.435	0,04
5.000	Kirin Holdings	89.308	0,05
613	Molson Coors Brewing	46.404	0,03
1.917	Monster Beverage	83.501	0,05
6.962	PepsiCo	704.959	0,41
1.355	Pernod Ricard	158.874	0,09
234	Remy Cointreau	23.927	0,01
		3.426.800	2,00
Biotechnologie			
1.027	Alexion Pharmaceuticals	109.557	0,06
3.587	Amgen	541.659	0,32
1.074	Biogen	255.526	0,15
780	BioMarin Pharmaceutical	62.110	0,04
3.792	Celgene	431.780	0,25
2.001	CSL	185.751	0,11
296	Genmab	55.298	0,03
6.365	Gilead Sciences	394.998	0,23
664	Illumina	101.019	0,06
834	Incyte	92.069	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
365	Regeneron Pharmaceuticals	157.175	0,09
108	Samsung Biologics	24.166	0,01
550	Seattle Genetics	24.950	0,02
1.129	Vertex Pharmaceuticals	127.565	0,08
		2.563.623	1,50
Bauprodukte			
10.644	Anhui Conch Cement	32.457	0,02
1.793	Asahi Glass	66.178	0,04
4.544	Boral	21.239	0,01
71.163	Cemex	58.775	0,03
28.040	China National Building Material	14.613	0,01
1.506	Cie de Saint-Gobain	70.451	0,04
4.672	CRH	144.715	0,08
901	Daikin Industries	80.642	0,05
6.324	Fletcher Building	32.438	0,02
540	Fortune Brands Home & Security	30.888	0,02
114	Geberit	46.675	0,03
1.195	HeidelbergCement	101.157	0,06
30.209	Indocement Tunggul Prakarsa	36.667	0,02
4.546	James Hardie Industries	62.675	0,04
4.089	Johnson Controls International	155.450	0,09
1.785	LafargeHolcim	89.720	0,05
275	Martin Marietta Materials	53.667	0,03
1.177	Masco	39.431	0,02
11	Sika	62.037	0,04
54.366	Taiwan Cement	55.156	0,03
983	Titan Cement	24.349	0,01
582	Vulcan Materials	64.642	0,04
		1.344.022	0,78
Chemie			
923	Agrium	73.236	0,04
1.486	Air Liquide	160.785	0,09
750	Air Products & Chemicals	94.073	0,05
988	Akzo Nobel	75.177	0,04
506	Albemarle	46.822	0,03
639	Arkema	59.702	0,03
5.000	Asahi Kasei	47.112	0,03
1.378	Axalta Coating Systems	38.710	0,02
4.298	BASF	348.525	0,20
586	Celanese	48.779	0,03
1.085	CF Industries Holdings	26.598	0,02
508	Covestro	32.111	0,02
1.572	Croda International	69.554	0,04
5.528	Dow Chemical	305.687	0,18
1.267	Eastman Chemical	93.302	0,05
4.355	El du Pont de Nemours & Co	308.178	0,18
510	FMC	32.665	0,02
4.092	Formosa Chemicals & Fibre	11.263	0,01
8.661	Formosa Plastics	23.141	0,01
39	Givaudan	68.484	0,04
4.123	Incitec Pivot	9.455	0,01
310	International Flavors & Fragrances	36.693	0,02
9.792	Israel Chemicals	40.519	0,02
757	Johnson Matthey	24.752	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
3.300	JSR	49.879	0,03
1.014	K+S	22.734	0,01
654	Koninklijke DSM	41.621	0,02
4.386	Kuraray	69.750	0,04
846	LANXESS	56.081	0,03
274	LG Chem	61.101	0,04
818	Linde	135.624	0,08
386	Lonza Group	73.260	0,04
181	Lotte Chemical	47.713	0,03
2.008	LyondellBasell Industries	148.573	0,09
241	Methanex	9.315	0,01
12.418	Mitsubishi Chemical Holdings	90.127	0,05
2.195	Monsanto	227.785	0,13
1.366	Mosaic	27.343	0,02
20.000	Nan Ya Plastics	43.521	0,03
840	Nippon Paint Holdings	27.858	0,02
1.169	Nitto Denko	84.287	0,05
1.212	Novozymes	46.442	0,03
34.412	Petkim Petrokimya Holding	51.905	0,03
4.537	Potash of Saskatchewan	64.782	0,04
1.247	PPG Industries	120.223	0,07
1.703	Praxair	197.916	0,12
31.311	PTT Global Chemical	55.358	0,03
491	Sherwin-Williams	151.086	0,09
1.626	Shin-Etsu Chemical	129.228	0,08
325	Sociedad Quimica y Minera de Chile	9.409	0,01
13.406	Sumitomo Chemical	67.578	0,04
2.300	Teijin	38.784	0,02
12.016	Toray Industries	88.166	0,05
		4.312.772	2,52
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.578	Abertis Infraestructuras	25.595	0,01
1.386	Adecco Group	92.506	0,05
730	AerCap Holdings	29.717	0,02
3.635	Ashtead Group	65.782	0,04
3.684	Atlantia	90.774	0,05
2.568	Automatic Data Processing	230.693	0,13
3.239	Babcock International Group	32.480	0,02
10.680	Brambles	69.886	0,04
1.258	Bunzl	32.780	0,02
2.448	CCR	10.948	0,01
552	CDK Global	30.036	0,02
6.768	Cielo	44.058	0,03
185	Cintas	20.444	0,01
6.362	Dai Nippon Printing	61.956	0,04
1.419	Ecolab	165.159	0,10
1.797	Edenred	41.025	0,02
1.710	Element Fleet Management	10.275	0,01
367	Equifax	44.218	0,03
3.453	Experian	61.938	0,04
543	FleetCor Technologies	68.656	0,04
14.375	G4S	53.436	0,03
239	Gartner	25.881	0,02
676	Global Payments	53.532	0,03
3.224	Groupe Eurotunnel	30.106	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
1.580	H&R Block	42.819	0,02
2.745	IHS Markit	105.993	0,06
1.639	Intertek Group	78.715	0,05
39.002	Jiangsu Expressway	48.273	0,03
9.053	Kroton Educacional	35.623	0,02
793	Localiza Rent a Car	9.475	0,01
321	Macquarie Infrastructure	22.065	0,01
782	ManpowerGroup	76.551	0,04
884	Moody's	94.310	0,05
845	New Oriental Education & Technology Group	52.224	0,03
1.002	Nielsen Holdings	33.964	0,02
5.677	PayPal Holdings	267.138	0,16
1.409	Qualicorp	10.701	0,01
1.079	Randstad Holding	55.158	0,03
4.779	Recruit Holdings	72.010	0,04
4.073	RELX (Notierung in England)	77.002	0,04
2.815	RELX (Notierung in den Niederlanden)	50.670	0,03
1.857	Republic Services	103.763	0,06
1.077	S&P Global	137.856	0,08
522	Secom	34.725	0,02
2.130	Securitas	31.441	0,02
6	SGS	12.755	0,01
444	TAL Education Group	47.614	0,03
10.509	Transurban Group	83.751	0,05
532	United Rentals	52.573	0,03
387	Vantiv	21.492	0,01
1.327	Verisk Analytics	98.162	0,06
1.047	Waste Connections	59.136	0,03
2.709	Waste Management	174.219	0,10
3.984	Western Union	66.543	0,04
36.062	Zhejiang Expressway	41.313	0,02
		3.489.915	2,04
Computer und Peripheriegeräte			
378	58.com	14.619	0,01
3.023	Accenture	327.811	0,19
5.236	Alibaba Group Holding	646.839	0,38
1.347	Alphabet (Anteile der Klasse A)	1.097.961	0,64
1.464	Alphabet (Anteile der Klasse C)	1.166.438	0,68
1.874	Amazon.com	1.590.489	0,93
24.752	Apple	3.125.495	1,82
4.369	Asustek Computer	36.203	0,02
328	Atos	40.311	0,02
8.653	Auto Trader Group	37.448	0,02
1.231	Baidu	193.044	0,11
1.736	BlackBerry	15.189	0,01
602	Capgemini	54.469	0,03
794	CGI Group	35.518	0,02
318	Check Point Software Technologies	30.413	0,02
2.589	Cognizant Technology Solutions	150.725	0,09
2.221	Computershare	21.121	0,01
1.612	Ctrip.com International	76.123	0,05
1.098	Dell Technologies	58.830	0,03
1.222	DXC Technology	82.199	0,05
5.928	eBay	181.496	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
465	Expedia	60.727	0,04
636	F5 Networks	70.852	0,04
10.823	Facebook	1.432.692	0,84
968	Fortinet	31.776	0,02
12.091	Fujitsu	78.102	0,05
573	Gemalto	30.111	0,02
8.628	Hewlett Packard Enterprise	125.500	0,07
9.043	HP	138.592	0,08
277	Iliad	57.367	0,03
13.539	Infosys	178.296	0,10
313	Ingenico Group	24.880	0,02
4.312	International Business Machines	581.575	0,34
47.521	Inventec	33.968	0,02
2.778	JD.com	95.527	0,06
41.250	Lenovo Group	22.840	0,01
35.713	Lite-On Technology	51.466	0,03
1.821	M3	43.979	0,03
177	MercadoLibre	38.934	0,02
421	Mixi	20.532	0,01
166	NAVER	106.599	0,06
98	NCSOFT	28.500	0,02
1.028	NetApp	36.098	0,02
1.945	Netflix	254.792	0,15
540	Palo Alto Networks	63.353	0,04
239	Priceline Group	391.964	0,23
33.807	Quanta Computer	70.156	0,04
3.884	Rakuten	40.067	0,02
241	Samsung SDS	34.073	0,02
1.387	Seagate Technology	47.123	0,03
3.565	Seek	40.543	0,02
409	Shopify	31.091	0,02
315	SINA	23.467	0,01
276	SK Holdings	58.797	0,03
1.038	Start Today	22.396	0,01
2.698	Symantec	66.826	0,04
484	TDK	27.910	0,02
26.507	Tencent Holdings	831.205	0,49
1.157	Trend Micro	52.274	0,03
612	TripAdvisor	20.498	0,01
3.051	Twitter	47.803	0,03
1.154	United Internet	55.559	0,03
511	VeriSign	41.649	0,02
2.281	Vipshop Holdings	21.099	0,01
137	Weibo	7.984	0,01
1.262	Western Digital	98.034	0,06
20.044	Wipro	91.385	0,05
11.945	Yahoo Japan	45.579	0,03
571	Zillow Group	24.536	0,01
		14.781.817	8,63
Bau- und Ingenieurwesen			
2.317	ACS Actividades de Construcción y Servicios	78.372	0,05
394	Aena	67.315	0,04
5.667	Barratt Developments	36.368	0,02
544	Berkeley Group Holdings	19.993	0,01
1.644	Bouygues	60.696	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
33.342	China Communications Construction	37.672	0,02
36.806	China Communications Services	18.602	0,01
37.004	China Railway Group	25.560	0,01
10.071	China State Construction International Holdings	15.112	0,01
1.332	CIMIC Group	34.793	0,02
5.418	Daewoo Engineering & Construction	31.471	0,02
3.000	Daiwa House Industry	89.846	0,05
1.533	DR Horton	46.465	0,03
2.674	Ferrovial	51.969	0,03
6.114	Grupo Aeroportuario del Pacifico	60.534	0,04
3.417	Grupo Aeroportuario del Sureste	63.382	0,04
325	Hyundai Heavy Industries	43.957	0,03
4.307	Kajima	31.861	0,02
4.318	Larsen & Toubro	97.676	0,06
1.416	LendLease Group	15.856	0,01
1.190	Lennar	55.632	0,03
2.132	Persimmon	54.438	0,03
1.608	PulteGroup	34.584	0,02
1.949	Samsung Heavy Industries	18.594	0,01
4.970	Sekisui House	76.769	0,04
25.269	Singapore Technologies Engineering	59.215	0,03
3.516	Skanska	73.061	0,04
13.992	Sydney Airport	66.717	0,04
9.764	Taisei	78.172	0,05
18.438	Taylor Wimpey	37.000	0,02
2.805	Vinci	209.618	0,12
		1.691.300	0,99
Container und Verpackungen			
8.013	Amcor	87.355	0,05
1.046	Ball	38.711	0,02
900	CCL Industries	39.865	0,02
588	Sealed Air	23.075	0,02
1.673	WestRock	83.111	0,05
		272.117	0,16
Vertrieb und Großhandel			
1.280	Fastenal	48.852	0,03
8.411	ITOCHU	109.541	0,06
1.346	Jardine Cycle & Carriage	38.014	0,02
746	LG	44.190	0,03
1.211	LKQ	34.985	0,02
10.772	Marubeni	61.008	0,04
7.171	Mitsubishi	131.835	0,08
5.290	Mitsui & Co	66.274	0,04
2.573	Rexel	36.858	0,02
6.607	Sumitomo	75.375	0,04
1.142	Wolseley	61.297	0,04
167	WW Grainger	26.433	0,01
		734.662	0,43
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.266	3i Group	54.126	0,03
6.567	Aberdeen Asset Management	22.587	0,01
205	Affiliated Managers Group	29.811	0,02
2.668	Alior Bank	38.952	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
239	Alliance Data Systems	53.789	0,03
2.109	Ally Financial	38.646	0,02
4.208	American Express	310.799	0,18
567	Ameriprise Financial	63.280	0,04
2.144	ASX	77.300	0,04
12.999	B3	67.937	0,04
681	BlackRock	252.213	0,15
4.791	Brait	19.402	0,01
484	Capitec Bank Holdings	26.882	0,02
14.166	Chailease Holding	34.623	0,02
6.374	Charles Schwab	240.083	0,14
1.741	CIT Group	74.338	0,04
15.950	CITIC Securities	28.913	0,02
1.697	CME Group	186.342	0,11
114.452	CTBC Financial Holding	65.810	0,04
2.036	Daiwa Securities Group	10.578	0,01
1.301	Deutsche Boerse	120.238	0,07
1.300	Discover Financial Services	70.884	0,04
1.243	E*TRADE Financial	41.446	0,02
117.089	E.Sun Financial Holding	63.108	0,04
949	EXOR	44.973	0,03
74.616	First Financial Holding	43.765	0,03
842	FNF Group	33.095	0,02
713	Franklin Resources	28.000	0,02
47.000	Fubon Financial Holding	65.632	0,04
844	Groupe Bruxelles Lambert	71.141	0,04
2.204	GT Capital Holdings	46.338	0,03
19.646	Haitong Securities	27.846	0,02
1.755	Hana Financial Group	60.855	0,03
3.674	Hargreaves Lansdown	54.479	0,03
5.101	Hong Kong Exchanges and Clearing	115.614	0,07
2.019	IGM Financial	54.822	0,03
2.411	Intercontinental Exchange	139.348	0,08
1.456	Invesco	44.923	0,03
2.712	Investor	114.456	0,07
2.079	Japan Exchange Group	33.014	0,02
846	Julius Baer Group	39.076	0,02
2.060	KB Financial Group	91.085	0,05
2.595	London Stock Exchange Group	107.754	0,06
4.366	Mastercard	464.908	0,27
48.000	Mega Financial Holding	35.002	0,02
2.442	Navient	35.649	0,02
4.374	NH Investment & Securities	49.775	0,03
18.800	Nomura Holdings	98.788	0,06
1.034	Onex	72.466	0,04
4.493	ORIX	61.004	0,04
55	Partners Group Holding	29.936	0,02
612	Provident Financial	16.958	0,01
2.907	PSG Group	46.686	0,03
656	Schroders	23.190	0,01
1.999	Shinhan Financial Group	75.520	0,04
11.817	Singapore Exchange	55.234	0,03
3.363	Synchrony Financial	87.927	0,05
1.158	T Rowe Price Group	75.345	0,04
109.232	Taiwan Cooperative Financial Holding	50.845	0,03
2.019	TD Ameritrade Holding	76.101	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
9.079	Visa	746.507	0,44
14.090	Worldpay Group	50.515	0,03
		5.360.659	3,13
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
136.546	America Movil	96.571	0,06
227	Arista Networks	29.812	0,02
122.414	Asia Pacific Telecom	38.634	0,02
28.078	AT&T	928.835	0,54
46.849	Axiata Group	46.218	0,03
1.490	BCE	58.746	0,03
23.565	Bezeq The Israeli Telecommunication	34.310	0,02
36.638	BT Group	122.988	0,07
2.562	CenturyLink	53.641	0,03
26.795	China Mobile	249.332	0,14
74.730	China Telecom	31.139	0,02
40.982	China Unicom Hong Kong	53.393	0,03
31.136	Chunghwa Telecom	96.920	0,06
23.959	Cisco Systems	657.504	0,38
14.390	Deutsche Telekom	226.211	0,13
11.007	Emirates Telecommunications Group	45.455	0,03
1.617	Eutelsat Communications	36.156	0,02
4.314	Hellenic Telecommunications Organization	45.470	0,03
3.556	Inmarsat	31.164	0,02
1.478	Juniper Networks	36.129	0,02
8.908	KDDI	206.796	0,12
16.054	Koninklijke KPN	44.967	0,03
1.455	Level 3 Communications	75.649	0,04
4.164	Mobile TeleSystems	30.594	0,02
591	Motorola Solutions	44.946	0,03
7.362	MTN Group	56.210	0,03
782	Nice	54.973	0,03
3.200	Nippon Telegraph & Telephone	132.592	0,08
26.085	Nokia	139.685	0,08
5.363	NTT DOCOMO	110.983	0,06
2.093	O2 Czech Republic	21.743	0,01
9.750	Orange	135.428	0,08
2.035	Proximus	62.332	0,04
1.204	Rogers Communications	49.786	0,03
412	Samsung SDI	54.146	0,03
2.337	SES	47.967	0,03
22.643	Singapore Telecommunications	56.090	0,03
4.165	SoftBank Group	295.656	0,17
19.530	Spark New Zealand	47.393	0,03
5.485	Sprint	39.483	0,02
29	Swisscom	12.285	0,01
1.332	T-Mobile	70.796	0,04
5.669	TDC	28.867	0,02
68.580	Telecom Italia	55.413	0,03
15.189	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	95.128	0,06
23.816	Telefonica	215.249	0,13
243.955	Telekomunikasi Indonesia Persero	72.541	0,04
4.918	Telenor	71.294	0,04
3.221	Telia	12.988	0,01
15.089	Telstra	43.635	0,03
4.195	Tim Participacoes	10.868	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
92.298	Tower Bersama Infrastructure	41.289	0,02
6.603	TPG Telecom	25.312	0,01
155.897	True	24.947	0,01
18.143	Verizon Communications	710.417	0,41
5.560	Vodacom Group	61.117	0,04
128.307	Vodafone Group	318.190	0,19
1.002	Zayo Group Holdings	27.146	0,02
		6.523.529	3,81
Stromversorgungsbetriebe			
6.707	AES	65.332	0,04
2.317	AGL Energy	39.735	0,02
2.233	Alliant Energy	78.646	0,05
1.919	Ameren	91.983	0,05
2.243	American Electric Power	136.619	0,08
642	Atco	21.979	0,01
971	CenterPoint Energy	23.310	0,01
102.918	CGN Power	25.199	0,01
3.288	Chubu Electric Power	38.293	0,02
7.608	CLP Holdings	70.580	0,04
311	CMS Energy	12.611	0,01
925	Consolidated Edison	65.546	0,04
1.591	CPFL Energia	11.161	0,01
3.398	Dominion Energy	228.301	0,13
382	DONG Energy	15.100	0,01
467	DTE Energy	43.316	0,03
3.673	Duke Energy	269.191	0,16
9.067	E.ON	74.785	0,04
1.020	Edison International	69.926	0,04
24.683	EDP - Energias de Portugal	70.667	0,04
3.755	Electricite de France	35.605	0,02
2.759	Electricity Generating	15.239	0,01
31.975	Enel	150.091	0,09
5.741	Enel Americas	47.466	0,03
8.558	Enel Chile	41.269	0,02
6.259	Engie	82.713	0,05
1.438	Entergy	96.791	0,06
3.395	Equatorial Energia	48.675	0,03
817	Eversource Energy	43.488	0,03
4.093	Exelon	129.442	0,08
2.747	FirstEnergy	70.232	0,04
3.288	Fortis	101.177	0,06
3.254	Fortum	44.677	0,03
21.714	Iberdrola	150.543	0,09
1.059	Innogy	36.498	0,02
473	Interconexion Electrica	45.271	0,03
5.132	Kansai Electric Power	61.951	0,04
1.401	Korea Electric Power	43.803	0,03
3.656	Kyushu Electric Power	38.913	0,02
1.987	NextEra Energy	244.126	0,14
9.071	Origin Energy	41.849	0,02
1.666	PG&E	96.947	0,06
1.055	Pinnacle West Capital	78.772	0,05
7.000	Power Assets Holdings	54.208	0,03
2.747	PPL	93.112	0,05
2.143	Public Service Enterprise Group	80.812	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
215	Qatar Electricity & Water QSC	9.780	0,01
4.229	Red Electrica	77.370	0,04
2.402	RWE	41.903	0,02
1.294	SCANA	76.026	0,04
4.558	Southern	191.344	0,11
3.916	SSE	64.802	0,04
29.836	Tenaga Nasional	86.169	0,05
15.126	Terna Rete Elettrica Nazionale	71.486	0,04
3.030	Tohoku Electric Power	36.766	0,02
11.716	Tokyo Electric Power Holdings	42.329	0,02
777	WEC Energy Group	41.815	0,02
1.414	Xcel Energy	56.880	0,03
		4.222.620	2,46
Elektrische Geräte			
173	Acuity Brands	30.834	0,02
1.106	AMETEK	58.735	0,03
2.784	Brother Industries	56.331	0,03
3.568	Canon	106.245	0,06
14.000	Delta Electronics	67.184	0,04
3.196	Emerson Electric	167.065	0,10
919	Legrand	56.289	0,03
777	LG Electronics	47.753	0,03
1.441	Nidec	129.423	0,08
606	OSRAM Licht	42.268	0,02
1.451	Prysmian	37.363	0,02
5.700	Ricoh	44.123	0,03
3.064	Schneider Electric	206.115	0,12
1.797	Xerox	45.266	0,03
		1.094.994	0,64
Elektronik			
5.465	AAC Technologies Holdings	59.906	0,04
1.159	Agilent Technologies	60.270	0,04
884	Alps Electric	22.350	0,01
1.039	Amphenol	67.247	0,04
3.470	Assa Abloy	66.767	0,04
100.510	AU Optronics	40.267	0,02
5.999	Corning	158.055	0,09
1.503	Fortive	83.482	0,05
1.003	Garmin	44.876	0,03
64.720	Hon Hai Precision Industry	218.248	0,13
3.744	Honeywell International	437.541	0,26
1.626	Hoya	74.009	0,04
442	Keyence	170.175	0,10
5.732	Koninklijke Philips	178.237	0,10
1.400	Kyocera	71.075	0,04
95	Mettler-Toledo International	49.021	0,03
2.013	Minebea Mitsumi	28.353	0,02
777	Murata Manufacturing	103.497	0,06
8.234	NEC	19.147	0,01
1.782	Nippon Electric Glass	56.803	0,03
1.532	Omron	58.278	0,03
15.000	Pegatron	41.201	0,02
1.579	Sensata Technologies Holding	59.142	0,04
39.584	Synnex Technology International	38.905	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
1.194	TE Connectivity	82.367	0,05
2.157	Trimble	67.459	0,04
357	Waters	57.543	0,03
3.126	Yaskawa Electric	58.080	0,03
		2.472.301	1,44
Energiezubehör und -dienste			
33.814	China Everbright International	36.990	0,02
48.627	Energy Absolute	43.300	0,03
43.309	Fullshare Holdings	15.176	0,01
1.317	Vestas Wind Systems	106.458	0,06
		201.924	0,12
Nahrungsmittel			
3.985	Ajinomoto	75.454	0,04
1.437	Associated British Foods	48.050	0,03
19	Barry Callebaut	22.927	0,01
1.876	Bid	37.563	0,02
2.589	BRF	26.857	0,02
519	Calbee	17.880	0,01
1.636	Campbell Soup	74.804	0,04
1.466	Carrefour	32.472	0,02
287	Casino Guichard Perrachon	14.884	0,01
18.924	China Mengniu Dairy	32.519	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	61.204	0,04
621	Chr Hansen Holding	39.548	0,02
8.125	Compass Group	149.905	0,09
3.041	ConAgra Brands	95.345	0,06
2.891	Danone	190.257	0,11
3.524	General Mills	171.171	0,10
376	Hershey	35.396	0,02
1.002	Hormel Foods	29.966	0,02
410	ICA Gruppen	13.365	0,01
283	Ingredion	29.579	0,02
11.879	J Sainsbury	34.052	0,02
35.430	JG Summit Holdings	49.865	0,03
594	JM Smucker	61.626	0,04
1.849	Kellogg	112.605	0,07
488	Kerry Group	36.761	0,02
998	Kikkoman	27.958	0,02
6.697	Koninklijke Ahold Delhaize	112.108	0,06
2.996	Kraft Heinz	224.959	0,13
5.158	Kroger	105.462	0,06
246	Loblaw	11.981	0,01
781	M Dias Branco	10.189	0,01
1.430	Magnit	42.629	0,02
152	McCormick & Co	12.995	0,01
439	MEIJI Holdings	31.207	0,02
7.905	Mondelez International	299.344	0,17
15.119	Nestle	1.155.123	0,67
1.066	NH Foods	28.407	0,02
10.630	PPB Group	37.257	0,02
903	Safeway	39	0,00
903	Safeway Casa	804	0,00
2.256	Saputo	62.826	0,04
3.956	Seven & I Holdings	142.864	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
1.629	Shoprite Holdings	21.734	0,01
791	Sodexo	89.541	0,05
3.796	SPAR Group	39.146	0,02
20.429	Standard Foods	48.106	0,03
3.286	Sysco	145.004	0,08
38.165	Tesco	73.370	0,04
21.867	Thai Union Group	11.909	0,01
1.191	Tyson Foods	65.400	0,04
56.221	Want Want China Holdings	33.277	0,02
5.894	Wesfarmers	159.030	0,09
53.262	WH Group	47.139	0,03
1.350	Whole Foods Market	49.843	0,03
15.765	Wm Morrison Supermarkets	43.306	0,02
6.411	Woolworths	110.117	0,06
509	Yakult Honsha	30.385	0,02
1.104	Yamazaki Baking	19.288	0,01
		4.786.802	2,79
Forstprodukte			
869	Fibria Celulose	7.775	0,00
2.090	International Paper	103.735	0,06
2.335	Klabin	10.029	0,01
17.097	Nine Dragons Paper Holdings	19.970	0,01
6.606	Sappi	38.498	0,02
872	Stora Enso	9.862	0,01
4.212	UPM-Kymmene	105.132	0,06
326	West Fraser Timber	13.509	0,01
		308.510	0,18
Gasversorgungsbetriebe			
1.212	Canadian Utilities	34.096	0,02
28.564	Centrica	65.127	0,04
36.331	China Gas Holdings	64.308	0,04
13.938	China Resources Gas Group	41.719	0,02
5.321	ENN Energy Holdings	28.148	0,02
2.460	GAIL India	71.176	0,04
50.400	Hong Kong & China Gas	83.098	0,05
19.026	National Grid	206.239	0,12
19.607	Osaka Gas	70.303	0,04
829	Sempra Energy	81.951	0,05
17.771	Snam	67.814	0,04
6.332	Toho Gas	40.417	0,02
7.529	Tokyo Gas	34.328	0,02
		888.724	0,52
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
8.358	Abbott Laboratories	356.216	0,21
298	Align Technology	39.223	0,02
2.244	Aspen Pharmacare Holdings	43.111	0,02
2.749	Baxter International	145.916	0,08
1.055	Becton Dickinson & Co	180.475	0,11
6.047	Boston Scientific	146.967	0,09
264	Cochlear	27.600	0,02
1.060	Coloplast	77.557	0,05
206	Cooper	43.243	0,02
240	CR Bard	66.517	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
3.000	Danaher	221.972	0,13
1.539	Dentsply Sirona	87.492	0,05
917	Edwards Lifesciences	95.065	0,06
775	Essilor International	86.335	0,05
3.065	Getinge	52.538	0,03
7.569	Hengan International Group	48.966	0,03
264	Henry Schein	42.363	0,02
921	Hologic	36.645	0,02
353	IDEXX Laboratories	49.959	0,03
158	Intuitive Surgical	129.577	0,08
6.994	Medtronic	544.226	0,32
1.341	Olympus	42.903	0,02
2.093	QIAGEN	60.959	0,04
1.242	ResMed	84.796	0,05
3.300	Smith & Nephew	49.798	0,03
541	Sonova Holding	77.120	0,04
1.575	Stryker	191.643	0,11
1.138	Sysmex	59.585	0,03
2.595	Terumo	89.603	0,05
2.125	Thermo Fisher Scientific	325.061	0,19
744	Zimmer Biomet Holdings	83.757	0,05
		3.587.188	2,09
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.906	Aetna	253.727	0,15
1.428	Anthem	235.544	0,14
826	Centene	57.850	0,03
1.068	Cigna	156.742	0,09
1.347	DaVita	76.482	0,05
529	Envision Healthcare	29.067	0,02
67	Eurofins Scientific	33.041	0,02
1.465	Fresenius & Co	109.963	0,06
880	Fresenius Medical Care & Co	74.070	0,04
1.280	HCA Healthcare	97.862	0,06
644	Humana	135.864	0,08
43.682	IHH Healthcare	51.302	0,03
290	Laboratory of America Holdings	39.192	0,02
2.735	Mediclinic International	23.096	0,01
1.093	Quest Diagnostics	106.526	0,06
665	Quintiles IMS Holdings	52.183	0,03
9.067	Ryman Healthcare	48.254	0,03
4.675	Sonic Healthcare	76.149	0,05
4.668	UnitedHealth Group	758.880	0,44
429	Universal Health Services	45.918	0,03
		2.461.712	1,44
Hotels, Restaurants und Freizeit			
15.245	Galaxy Entertainment Group	81.159	0,05
611	Hilton Worldwide Holdings	33.133	0,02
787	InterContinental Hotels Group	38.245	0,02
1.844	Kangwon Land	49.245	0,03
1.646	Las Vegas Sands	92.204	0,05
1.298	Marriott International	114.158	0,07
1.152	Melco Resorts & Entertainment	22.675	0,01
1.826	MGM Resorts International	50.095	0,03
1.449	Oriental Land	86.023	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
367	Paddy Power Betfair	34.304	0,02
12.497	Sands China	50.178	0,03
12.217	Tatts Group	34.344	0,02
779	Whitbread	35.195	0,02
942	Wyndham Worldwide	82.930	0,05
373	Wynn Resorts	43.862	0,02
		847.750	0,49
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.261	Makita	73.307	0,04
2.703	Newell Brands	127.075	0,07
5.892	Sandvik	81.153	0,05
418	Schindler Holding	77.649	0,05
313	SMC	83.408	0,05
552	Stanley Black & Decker	68.110	0,04
9.828	Techtronic Industries	39.627	0,02
		550.329	0,32
Haushaltsartikel			
509	Church & Dwight	23.153	0,01
283	Clorox	33.060	0,02
365	Coway	29.089	0,02
1.867	Electrolux	53.584	0,03
99	Henkel & Co	10.484	0,01
330	Hoshizaki	26.163	0,02
2.007	Kimberly-Clark	227.192	0,13
26.232	Kimberly-Clark de Mexico	48.795	0,03
1.549	Leggett & Platt	71.342	0,04
9.900	Panasonic	117.732	0,07
2.908	Reckitt Benckiser Group	257.795	0,15
7.086	Sharp	23.058	0,01
5.500	Sony	183.945	0,11
20.607	Unilever Indonesia	66.156	0,04
490	Whirlpool	82.323	0,05
		1.253.871	0,74
Industrie			
3.031	3M	553.263	0,32
8.567	Bombardier	13.650	0,01
10.176	CK Hutchison Holdings	112.004	0,07
412	Dover	28.978	0,02
2.316	Eaton	158.042	0,09
1.500	FUJIFILM Holdings	47.288	0,03
42.258	General Electric	1.000.735	0,58
72.533	IJM	51.259	0,03
1.805	Illinois Tool Works	226.703	0,13
1.385	IMI	18.849	0,01
2.957	Imperial Holdings	31.857	0,02
974	Ingersoll-Rand	78.045	0,05
1.057	Jardine Matheson Holdings	59.497	0,03
12.451	Keppel	49.872	0,03
3.206	Konica Minolta	23.316	0,01
521	Largan Precision	72.829	0,04
3.306	Leucadia National	75.827	0,04
4.717	Nikon	66.107	0,04
32.281	NWS Holdings	55.689	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Industrie (Fortsetzung)			
1.526	Orica	21.223	0,01
427	Parker-Hannifin	59.834	0,03
1.437	Pentair	83.835	0,05
3.318	Siam Cement	43.162	0,03
3.657	Siemens	440.120	0,26
29.272	Sime Darby	56.798	0,03
3.997	Sunny Optical Technology Group	31.424	0,02
2.651	Swire Pacific	22.703	0,01
1.677	Textron	69.253	0,04
20.876	Toshiba	44.276	0,03
833	Wartsila	43.108	0,03
6.469	Wharf Holdings	47.008	0,03
6.806	Zhuzhou CRRC Times Electric	29.277	0,02
		3.715.831	2,17
Versicherungen			
2.165	Admiral Group	49.387	0,03
10.556	Aegon	47.196	0,03
2.523	Aflac	171.835	0,10
1.575	Ageas	55.535	0,03
63.315	AIA Group	405.690	0,24
2.006	Allianz	345.834	0,20
1.642	Allstate	127.323	0,07
5.347	American International Group	293.099	0,17
19.878	AMP	69.382	0,04
954	Aon	111.205	0,07
370	Arch Capital Group	30.264	0,02
232	Arthur J Gallagher & Co	11.645	0,01
5.128	Assicurazioni Generali	73.894	0,04
317	Assurant	28.819	0,02
20.410	Aviva	122.266	0,07
9.459	AXA	226.543	0,13
552	Axis Capital Holdings	31.294	0,02
5.505	Berkshire Hathaway	817.484	0,48
34.111	Cathay Financial Holding	49.256	0,03
1.705	Challenger	15.296	0,01
32.942	China Life Insurance (Notierung in Hongkong)	88.241	0,05
22.924	China Life Insurance (Notierung in Taiwan)	20.020	0,01
10.768	China Pacific Insurance Group	38.580	0,02
17.377	China Taiping Insurance Holdings	38.604	0,02
1.897	Chubb	241.801	0,14
1.367	Cincinnati Financial	86.835	0,05
3.022	CNP Assurances	59.397	0,03
4.651	Dai-ichi Life Holdings	73.547	0,04
15.314	Direct Line Insurance Group	61.985	0,04
118	Fairfax Financial Holdings	44.772	0,03
3.882	Gjensidige Forsikring	57.901	0,03
2.724	Great-West Lifeco	64.641	0,04
489	Hannover Rueck	51.321	0,03
1.421	Hartford Financial Services Group	65.496	0,04
6.964	Insurance Australia Group	31.754	0,02
2.200	Japan Post Holdings	23.931	0,01
28.250	Legal & General Group	83.104	0,05
1.625	Lincoln National	96.285	0,06
606	Loews	24.871	0,01
7.602	Manulife Financial	124.764	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
45	Markel	38.502	0,02
3.045	Marsh & McLennan	208.135	0,12
28.738	Medibank	54.116	0,03
4.915	MetLife	236.754	0,14
3.394	MS&AD Insurance Group Holdings	99.951	0,06
863	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	152.363	0,09
1.177	NN Group	36.628	0,02
20.185	Old Mutual	44.459	0,03
29.842	PICC Property & Casualty	43.706	0,03
24.780	Ping An Insurance Group of China	143.192	0,08
2.818	Porto Seguro	22.826	0,01
5.229	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	55.127	0,03
2.087	Principal Financial Group	117.237	0,07
2.682	Progressive	103.678	0,06
10.396	Prudential	208.499	0,12
2.449	Prudential Financial	232.199	0,14
2.792	Qatar Insurance	45.075	0,03
5.218	QBE Insurance Group	41.444	0,02
329	RenaissanceRe Holdings	40.110	0,02
10.832	RSA Insurance Group	75.930	0,04
1.143	Sampo	51.286	0,03
209	Samsung Fire & Marine Insurance	45.085	0,03
485	Samsung Life Insurance	43.484	0,03
1.832	SCOR	63.589	0,04
197.702	Shin Kong Financial Holding	46.155	0,03
2.491	Sompo Holdings	84.341	0,05
782	St James's Place	10.527	0,01
2.434	Sun Life Financial	76.180	0,04
9.924	Suncorp Group	98.911	0,06
41	Swiss Life Holding	12.147	0,01
1.367	Swiss Re	109.698	0,06
3.600	T&D Holdings	48.023	0,03
3.300	Tokio Marine Holdings	119.766	0,07
1.698	Travelers	188.372	0,11
20	Trisura Group	293	0,00
2.942	Tryg	56.347	0,03
25.124	UnipolSai Assicurazioni	48.012	0,03
477	Unum Group	19.502	0,01
441	Willis Towers Watson	56.243	0,03
345	WR Berkley	20.923	0,01
800	XL Group	30.722	0,02
698	Zurich Insurance Group	178.359	0,10
		7.868.993	4,59
Freizeitartikel und -zubehör			
1.512	Bandai Namco Holdings	45.188	0,03
1.209	Carnival - ohne Stimmrecht	69.505	0,04
867	Carnival - mit Stimmrecht	50.160	0,03
1.056	Harley-Davidson	50.016	0,03
808	Hasbro	78.997	0,04
1.643	Mattel	31.015	0,02
514	Nintendo	151.129	0,09
1.073	Norwegian Cruise Line Holdings	51.075	0,03
479	Polaris Industries	38.734	0,02
992	Royal Caribbean Cruises	95.003	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
344	Shimano	47.727	0,03
1.712	TUI	21.818	0,01
2.100	Yamaha Motor	47.489	0,03
		777.856	0,45
Maschinen			
10.612	ABB	230.069	0,13
1.869	Alstom	57.210	0,03
5.000	Amada Holdings	50.643	0,03
637	Andritz	33.595	0,02
1.859	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	62.417	0,04
3.311	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	100.190	0,06
2.598	Caterpillar	244.778	0,14
5.723	CNH Industrial	56.744	0,03
535	Cummins	76.093	0,05
1.469	Deere & Co	159.181	0,09
834	FANUC	140.928	0,08
627	Hexagon	26.103	0,02
19.507	Hitachi	104.939	0,06
2.357	Hitachi Construction Machinery	51.627	0,03
5.890	Husqvarna	51.246	0,03
70	Hyundai Robotics	20.732	0,01
5.645	Komatsu	125.738	0,07
625	Kone	27.837	0,02
3.902	Kubota	57.471	0,03
1.746	Metso	53.009	0,03
11.513	Mitsubishi Electric	145.134	0,09
14.258	Mitsubishi Heavy Industries	51.157	0,03
2.101	Nabtesco	53.528	0,03
501	Rockwell Automation	71.143	0,04
310	Roper Technologies	62.930	0,04
8.351	United Tractors	15.081	0,01
854	Wabtec	68.512	0,04
644	Xylem	31.298	0,02
		2.229.333	1,30
Medien			
2.806	Altice	56.681	0,03
993	Axel Springer	52.232	0,03
2.416	CBS	135.104	0,08
1.072	Charter Communications	316.604	0,19
23.273	Comcast	794.165	0,46
807	Dentsu	33.816	0,02
1.766	Discovery Communications	39.035	0,02
888	DISH Network	48.863	0,03
10.232	Grupo Televisa	43.840	0,03
2.295	Interpublic Group	49.500	0,03
10.791	ITV	22.293	0,01
1.921	Lagardere	53.116	0,03
444	Liberty Broadband	33.771	0,02
1.915	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	53.930	0,03
1.987	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	54.320	0,03
1.104	Liberty Media-Liberty SiriusXM	40.635	0,02
1.940	Naspers	330.385	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
1.074	Omnicom Group	78.063	0,05
5.264	Pearson	41.456	0,02
1.695	ProSiebenSat.1 Media	62.105	0,04
588	Publicis Groupe	38.402	0,02
454	RTL Group	30.014	0,02
2.066	Schibsted	39.897	0,02
4.078	Shaw Communications	77.886	0,05
24.758	Singapore Press Holdings	50.923	0,03
1.121	Sky	12.690	0,01
986	Telenet Group Holding	54.378	0,03
2.140	Thomson Reuters	86.742	0,05
3.873	Time Warner	340.965	0,20
5.924	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	147.198	0,09
558	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	13.635	0,01
1.866	Viacom	54.922	0,03
5.617	Vivendi	109.475	0,06
7.423	Walt Disney	691.503	0,40
2.519	Wolters Kluwer	93.367	0,06
6.789	WPP	124.792	0,07
		4.306.703	2,51
Metalle und Bergbau			
126.433	Adaro Energy	13.142	0,01
1.725	Agnico Eagle Mines	68.104	0,04
23.913	Alumina	30.878	0,02
6.327	Anglo American	73.786	0,04
1.749	Antofagasta	15.925	0,01
3.100	ArcelorMittal	61.566	0,03
5.533	Barrick Gold	77.061	0,04
13.033	BHP Billiton (Notierung in Australien)	204.050	0,12
9.776	BHP Billiton (Notierung in England)	130.932	0,08
2.558	Bluescope Steel	22.726	0,01
2.543	Boliden	60.773	0,03
3.574	Cameco	28.496	0,02
4.000	Catcher Technology	41.907	0,02
13.448	China Shenhua Energy	26.251	0,01
6.137	Cia Siderurgica Nacional	11.660	0,01
9.142	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	16.042	0,01
3.568	First Quantum Minerals	26.425	0,01
8.881	Fortescue Metals Group	31.178	0,02
780	Franco-Nevada	49.273	0,03
5.868	Freeport-McMoRan	61.790	0,04
55.521	Glencore	181.602	0,10
3.948	Goldcorp	44.565	0,03
27.953	Grupo Mexico	69.152	0,04
3.285	JFE Holdings	49.998	0,03
9.345	Kinross Gold	33.248	0,02
3.143	Kobe Steel	28.303	0,02
1.709	MISUMI Group	34.219	0,02
2.283	MMC Norilsk Nickel	27.623	0,02
4.776	Newcrest Mining	64.754	0,04
3.161	Newmont Mining	89.768	0,05
3.300	Nippon Steel & Sumitomo Metal	65.355	0,04
1.280	Nucor	64.946	0,04
384	POSCO	84.453	0,05
538	Randgold Resources	41.695	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
1.246	Rio Tinto (Notierung in Australien)	53.018	0,03
5.840	Rio Tinto (Notierung in England)	215.627	0,12
30.320	South32	54.648	0,03
1.062	Steel Dynamics	33.344	0,02
4.267	Sumitomo Metal Mining	49.961	0,03
11.279	Tata Steel	83.068	0,05
3.077	Teck Resources	46.698	0,03
1.574	ThyssenKrupp	39.153	0,02
4.804	Turquoise Hill Resources	11.189	0,01
10.743	Vale	82.443	0,05
7.103	Vedanta	96.654	0,06
3.872	Wheaton Precious Metals	67.338	0,04
69.569	Zijin Mining Group	20.159	0,01
		2.784.946	1,62
Öl und Gas			
2.474	Anadarko Petroleum	98.348	0,06
1.592	Antero Resources	30.164	0,02
4.449	APA Group	27.437	0,02
1.659	Apache	69.717	0,04
972	ARC Resources	11.129	0,01
1.731	Baker Hughes	82.729	0,05
86.317	BP	435.293	0,25
2.303	Cabot Oil & Gas	50.642	0,03
1.694	Caltex Australia	36.012	0,02
4.663	Canadian Natural Resources	117.800	0,07
4.677	Cenovus Energy	30.186	0,02
1.250	Cheniere Energy	53.384	0,03
8.652	Chevron	791.428	0,46
114.000	China Petroleum & Chemical	77.975	0,05
638	Cimarex Energy	52.587	0,03
82.000	CNOOC	78.743	0,05
658	Concho Resources	70.112	0,04
5.362	ConocoPhillips	206.667	0,12
301	Core Laboratories	26.726	0,02
1.252	Cosan Industria e Comercio	11.457	0,01
2.660	Crescent Point Energy	17.814	0,01
364	DCC	28.977	0,02
2.148	Devon Energy	60.209	0,04
2.953	Ecopetrol	23.535	0,01
8.511	Enbridge	296.833	0,17
4.944	Encana	38.084	0,02
9.750	Eni	128.310	0,07
2.414	EOG Resources	191.588	0,11
1.056	EQT	54.247	0,03
18.837	Exxon Mobil	1.333.314	0,78
2.028	Galp Energia SGPS	26.881	0,02
30.644	Gazprom	106.343	0,06
3.617	Grupa Lotos	43.614	0,03
3.968	Halliburton	148.589	0,09
795	Helmerich & Payne	37.877	0,02
1.470	Hess	56.542	0,03
1.401	HollyFrontier	33.743	0,02
976	Husky Energy	9.699	0,01
5.005	Inpex	42.219	0,02
23.902	JXTG Holdings	91.522	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
8.589	Kinder Morgan	144.286	0,08
25	Lukoil (Notierung in USA)	1.062	0,00
2.677	Lukoil (Notierung in Russland)	114.304	0,07
2.529	Lundin Petroleum	42.614	0,02
4.054	Marathon Oil	42.120	0,02
2.851	Marathon Petroleum	130.808	0,08
1.154	Murphy Oil	25.932	0,02
2.228	National Oilwell Varco	64.346	0,04
1.044	Neste	36.008	0,02
1.105	Newfield Exploration	27.573	0,02
2.946	Noble Energy	73.098	0,04
483	Novatek	47.176	0,03
3.691	Occidental Petroleum	193.749	0,11
6.445	Oil Search	29.561	0,02
1.228	ONEOK	56.159	0,03
1.225	Pembina Pipeline	35.520	0,02
96.000	PetroChina	51.538	0,03
15.054	Petroleo Brasileiro	52.585	0,03
692	Peyto Exploration & Development	10.988	0,01
2.572	Phillips 66	186.470	0,10
754	Pioneer Natural Resources	105.496	0,06
867	Plains GP Holdings	19.886	0,01
1.008	PrairieSky Royalty	20.096	0,01
4.189	PTT	40.004	0,02
5.529	PTT Exploration & Production	12.308	0,01
1.398	Range Resources	28.400	0,02
4.828	Reliance Industries	179.481	0,10
7.121	Repsol	95.421	0,06
18.927	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	438.656	0,25
18.755	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	440.544	0,25
5.529	Saipem	17.881	0,01
10.843	Santos	22.095	0,01
2.624	Sasol	64.353	0,04
6.792	Schlumberger	392.079	0,23
1.845	Seven Generations Energy	27.664	0,02
3.749	Showa Shell Sekiyu	30.483	0,02
500	SK Innovation	60.730	0,03
7.042	Statoil	102.011	0,06
6.838	Suncor Energy	174.916	0,10
9.130	Surgutneftegas	34.421	0,02
863	Targa Resources	34.201	0,02
1.366	Tatneft	45.152	0,03
2.443	TechnipFMC	58.261	0,03
793	Tesoro	65.078	0,04
9.989	Summe	432.374	0,25
2.594	Tourmaline Oil	48.825	0,03
4.503	TransCanada	187.935	0,11
1.835	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	46.222	0,03
2.021	Ultrapar Participacoes	41.458	0,02
2.523	Valero Energy	149.228	0,09
388	Vermilion Energy	10.776	0,01
5.795	Weatherford International	19.663	0,01
3.881	Williams	103.035	0,06
4.347	Woodside Petroleum	87.324	0,05
		10.130.830	5,91

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte			
241	Amorepacific	56.143	0,03
279	Amorepacific Group	27.794	0,02
931	Beiersdorf	85.689	0,05
4.554	Colgate-Palmolive	295.987	0,17
2.244	Coty	36.910	0,02
1.667	Essity	39.942	0,02
620	Estee Lauder	52.174	0,03
2.227	Kao	115.944	0,07
951	L'Oreal	173.462	0,10
75	LG Household & Health Care	57.128	0,03
1.148	Lion	20.837	0,01
650	Pola Orbis Holdings	15.024	0,01
11.927	Procter & Gamble	911.348	0,53
2.461	Shiseido	76.700	0,05
1.868	Unicharm	41.135	0,03
6.689	Unilever (Notierung in England)	316.526	0,19
7.169	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	346.406	0,20
		2.669.149	1,56
Pharmazeutika			
7.601	AbbVie	483.231	0,28
805	Alkermes	40.915	0,02
1.675	Allergan	356.999	0,21
661	AmerisourceBergen	54.784	0,03
10.900	Astellas Pharma	116.908	0,07
5.879	AstraZeneca	343.813	0,20
3.664	Bayer	414.765	0,24
7.982	Bristol-Myers Squibb	389.950	0,23
2.043	Cardinal Health	139.574	0,08
517	Celltrion	45.600	0,03
37.156	CSPC Pharmaceutical Group	47.574	0,03
4.178	Daiichi Sankyo	86.297	0,05
341	DexCom	21.870	0,01
2.598	Dr Reddy's Laboratories	95.989	0,06
1.420	Eisai	68.755	0,04
4.819	Eli Lilly & Co	347.730	0,20
3.336	Express Scripts Holding	186.726	0,11
22.208	GlaxoSmithKline	413.655	0,24
1.304	Hikma Pharmaceuticals	21.831	0,01
417	Jazz Pharmaceuticals	56.853	0,03
12.916	Johnson & Johnson	1.498.100	0,87
698	Mallinckrodt	27.423	0,02
934	McKesson	134.742	0,08
970	Merck	102.578	0,06
13.156	Merck & Co	739.264	0,43
2.108	Mylan	71.748	0,04
10.941	Novartis	799.353	0,47
8.562	Novo Nordisk	321.060	0,19
2.345	Ono Pharmaceutical	44.850	0,03
549	Orion	30.689	0,02
1.900	Otsuka Holdings	71.017	0,04
652	Perrigo	43.171	0,02
28.718	Pfizer	845.765	0,49
3.109	Roche Holding	695.097	0,41
5.428	Sanofi	454.649	0,27
3.213	Santen Pharmaceutical	38.209	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.505	Shionogi & Co	73.505	0,04
4.326	Shire	208.798	0,12
49.766	Sino Biopharmaceutical	38.567	0,02
3.843	Takeda Pharmaceutical	171.200	0,10
4.141	Teva Pharmaceutical Industries	120.612	0,07
502	UCB	30.235	0,02
1.765	Valeant Pharmaceuticals International	26.858	0,02
320	Vifor Pharma	30.967	0,02
1.909	Zoetis	104.409	0,06
		10.456.685	6,10
Immobilien			
94.827	Ayala Land	65.495	0,04
298	Azrieli Group	14.525	0,01
11.108	BR Malls Participacoes	35.127	0,02
3.483	Brookfield Asset Management	119.664	0,07
2.313	CBRE Group	73.818	0,04
31.061	Central Pattana	55.517	0,03
10.838	Cheung Kong Property Holdings	74.435	0,04
63.349	China Jinmao Holdings Group	22.910	0,01
28.808	China Overseas Land & Investment	73.932	0,04
25.938	China Resources Land	66.275	0,04
52.695	Country Garden Holdings	53.561	0,03
592	Daito Trust Construction	80.818	0,05
1.782	Deutsche Wohnen	59.679	0,04
39.422	Emaar Properties	73.213	0,04
10.100	Ezdan Holding Group	30.458	0,02
3.726	First Capital Realty	49.706	0,03
33.133	Global Logistic Properties	60.343	0,04
22.952	Guangzhou R&F Properties	31.295	0,02
264	Jones Lang LaSalle	28.933	0,02
5.335	Mitsubishi Estate	87.153	0,05
3.950	Mitsui Fudosan	82.620	0,05
3.280	New Europe Property Investments	36.316	0,02
51.617	New World Development	57.451	0,03
79.455	Redefine Properties	55.933	0,03
13.216	Ruentex Development	13.065	0,01
28.358	Shimao Property Holdings	42.551	0,02
16.311	Sino Land	23.449	0,01
32.230	Sino-Ocean Group Holding	13.828	0,01
35.425	SM Prime Holdings	20.313	0,01
60.828	SOHO China	26.303	0,02
2.148	Sumitomo Realty & Development	58.078	0,03
5.203	Sun Hung Kai Properties	67.027	0,04
7.952	UOL Group	38.687	0,02
1.796	Vonovia	62.438	0,04
4.283	Wheelock & Co	28.333	0,02
		1.783.249	1,04
Real Estate Investment Trust			
3.169	AGNC Investment	59.154	0,03
176	Alexandria Real Estate Equities	18.590	0,01
1.952	American Tower	226.460	0,13
7.812	Annaly Capital Management	82.534	0,05
30.746	Ascendas Real Estate Investment Trust	51.101	0,03
506	AvalonBay Communities	85.255	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
795	Boston Properties	85.749	0,05
3.433	British Land	23.674	0,01
985	Camden Property Trust	73.848	0,04
33.661	CapitaLand Commercial Trust	35.582	0,02
2.669	Colony NorthStar	32.972	0,02
1.439	Crown Castle International	126.394	0,07
902	Digital Realty Trust	89.326	0,05
3.338	Duke Realty	81.800	0,05
321	Equinix	120.784	0,07
2.125	Equity Residential	122.650	0,07
368	Essex Property Trust	83.009	0,05
481	Extra Space Storage	32.895	0,02
26.181	Fibra Uno Administracion	43.653	0,03
676	Fonciere Des Regions	54.905	0,03
2.126	GGP	43.916	0,03
3.307	Goodman Group	17.503	0,01
2.355	HCP	65.991	0,04
2.857	Host Hotels & Resorts	45.765	0,03
1.714	Iron Mountain	51.636	0,03
6	Japan Real Estate Investment	26.172	0,02
22	Japan Retail Fund Investment	35.622	0,02
3.712	Kimco Realty	59.721	0,03
1.919	Klepierre	68.863	0,04
2.826	Land Securities Group	32.603	0,02
1.833	Liberty Property Trust	65.426	0,04
16.399	Link REIT	109.405	0,06
1.073	Macerich	54.621	0,03
299	Mid-America Apartment Communities	27.626	0,02
6	Nippon Building Fund	26.874	0,02
15	Nippon Prologis REIT	28.021	0,02
24	Nomura Real Estate Master Fund	28.785	0,02
2.067	Prologis	106.272	0,06
646	Public Storage	118.110	0,07
1.833	Realty Income	88.681	0,05
714	Regency Centers	39.214	0,02
6.593	Resilient REIT	53.709	0,03
883	SBA Communications	104.438	0,06
14.734	Scentre Group	40.132	0,02
1.195	Simon Property Group	169.482	0,10
399	SL Green Realty	37.012	0,02
2.474	UDR	84.531	0,05
412	Unibail-Rodamco	90.908	0,05
1.275	Ventas	77.670	0,05
4.048	VEREIT	28.890	0,02
726	Vornado Realty Trust	59.771	0,03
1.989	Welltower	130.531	0,08
5.838	Westfield	31.527	0,02
3.620	Weyerhaeuser	106.326	0,06
		3.686.089	2,15
Einzelhandel			
281	Advance Auto Parts	28.725	0,02
5.322	Aeon	70.890	0,04
2.004	Alimentation Couche-Tard	84.098	0,05
136.079	Astra International	79.898	0,05
195	AutoZone	97.532	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
27.062	Belle International Holdings	18.723	0,01
1.764	Best Buy	88.668	0,05
200	BGF retail	15.479	0,01
988	CarMax	54.626	0,03
136	Chipotle Mexican Grill	49.616	0,03
2.189	Cie Financiere Richemont	158.326	0,09
1.419	Coach	58.897	0,03
1.849	Costco Wholesale	259.270	0,15
22.571	CP ALL	36.556	0,02
5.217	CVS Health	368.033	0,21
970	Darden Restaurants	76.916	0,05
10.859	Dixons Carphone	35.073	0,02
1.542	Dollar General	97.464	0,06
920	Dollar Tree	56.399	0,03
433	Dollarama	36.222	0,02
221	Domino's Pizza	40.987	0,02
432	Dufry	62.135	0,04
166	E-Mart	29.830	0,02
880	FamilyMart UNY Holdings	44.154	0,03
221	Fast Retailing	64.531	0,04
4.040	Foschini Group	37.113	0,02
1.780	Gap	34.319	0,02
776	Genuine Parts	63.111	0,04
4.757	Hennes & Mauritz	103.793	0,06
6.011	Home Depot	808.459	0,47
559	Hugo Boss	34.267	0,02
6.300	Industria de Diseno Textil	211.743	0,12
4.257	Isetan Mitsukoshi Holdings	37.404	0,02
340	Kering	101.388	0,06
7.785	Kingfisher	26.661	0,02
1.038	Kohl's	35.193	0,02
1.214	L Brands	57.360	0,03
6.505	Lojas Renner	47.132	0,03
90	Lotte Shopping	20.932	0,01
4.601	Lowe's	312.758	0,18
517	Lululemon Athletica	27.048	0,02
1.632	Macy's	33.254	0,02
10.905	Marks & Spencer Group	41.394	0,02
4.188	McDonald's	562.390	0,33
1.354	McDonald's Holdings Japan	45.538	0,03
578	Next	25.383	0,01
350	Nitori Holdings	41.076	0,02
315	O'Reilly Automotive	60.412	0,04
670	Pandora	54.744	0,03
348	PVH	34.936	0,02
2.543	Raia Drogasil	47.180	0,03
935	Restaurant Brands International	51.218	0,03
1.419	Ross Stores	71.824	0,04
130	Ryohin Keikaku	28.475	0,02
499	Samsung C&T	56.593	0,03
532	Signet Jewelers	29.498	0,02
4.451	Staples	39.298	0,02
7.415	Starbucks	379.088	0,22
10.800	Steinhoff International Holdings	48.457	0,03
265	Swatch Group	85.911	0,05
2.841	Target	130.249	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
760	Tiffany & Co	62.550	0,04
3.654	TJX	231.212	0,14
386	Tractor Supply	18.346	0,01
1.384	Travis Perkins	22.934	0,01
5.119	Truworths International	24.492	0,01
311	Tsuruha Holdings	28.952	0,02
392	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	98.757	0,06
41.424	Wal-Mart de Mexico	84.539	0,05
7.502	Wal-Mart Stores	497.787	0,29
3.865	Walgreens Boots Alliance	265.370	0,16
6.089	Woolworths Holdings	25.119	0,01
1.694	Yum China Holdings	58.563	0,03
2.246	Yum! Brands	145.250	0,08
		7.402.518	4,32
Halbleiter			
3.435	Advanced Micro Devices	37.586	0,02
1.448	Analog Devices	98.772	0,06
4.377	Applied Materials	158.532	0,09
3.875	ASM Pacific Technology	45.915	0,03
1.478	ASML Holding	168.640	0,10
1.739	Broadcom	355.332	0,21
120.000	Hanergy Thin Film Power Group	-	0,00
7.499	Infineon Technologies	138.619	0,08
22.071	Intel	652.909	0,38
1.108	KLA-Tencor	88.898	0,05
583	Lam Research	72.293	0,04
2.925	Marvell Technology Group	42.366	0,03
1.919	Maxim Integrated Products	75.545	0,04
5.131	MediaTek	38.525	0,02
1.607	Microchip Technology	108.744	0,06
4.572	Micron Technology	119.697	0,07
2.616	NVIDIA	331.567	0,19
1.430	NXP Semiconductors	137.226	0,08
18.839	Powertech Technology	50.986	0,03
770	Qorvo	42.748	0,03
7.030	QUALCOMM	340.359	0,20
482	Samsung Electronics	877.969	0,51
29.015	Semiconductor Manufacturing International	29.492	0,02
33.418	Siliconware Precision Industries	47.340	0,03
2.923	SK Hynix	150.970	0,09
1.077	Skyworks Solutions	90.604	0,05
4.195	STMicroelectronics	52.731	0,03
109.037	Taiwan Semiconductor Manufacturing	655.249	0,38
5.149	Texas Instruments	347.300	0,20
928	Tokyo Electron	109.780	0,07
15.544	Vanguard International Semiconductor	26.881	0,02
710	Xilinx	40.040	0,02
		5.533.615	3,23
Software			
2.988	Activision Blizzard	150.821	0,09
2.383	Adobe Systems	295.517	0,17
1.161	Akamai Technologies	50.703	0,03
1.956	Amadeus IT Group	102.397	0,06
261	ANSYS	27.845	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
907	Autodesk	80.175	0,05
2.539	CA	76.734	0,04
1.505	Cerner	87.710	0,05
670	Citrix Systems	46.748	0,03
103	Constellation Software	47.174	0,03
865	Dassault Systemes	67.894	0,04
1.333	Electronic Arts	123.559	0,07
1.058	Fidelity National Information Services	79.219	0,05
899	Fiserv	96.430	0,06
851	Intuit	99.094	0,06
528	Konami Holdings	25.709	0,01
34.864	Microsoft	2.107.032	1,23
504	Momo	16.332	0,01
404	NetEase	106.488	0,06
2.162	Open Text	59.741	0,03
15.389	Oracle	676.520	0,39
1.935	Paychex	96.602	0,06
1.175	Red Hat	98.642	0,06
10.375	Sage Group	81.293	0,05
3.468	salesforce.com	263.319	0,15
4.174	SAP	381.712	0,22
953	ServiceNow	88.570	0,05
695	Splunk	34.666	0,02
1.334	Synopsys	85.300	0,05
579	Veeva Systems	31.124	0,02
311	VMware	23.840	0,01
643	Workday	54.685	0,03
		5.663.595	3,30
Textilien und Bekleidung			
821	Adidas	137.723	0,08
1.979	Asics	32.152	0,02
2.114	Burberry Group	39.990	0,02
181	Christian Dior	45.313	0,03
2.591	Gildan Activewear	69.707	0,04
2.605	Hanesbrands	52.897	0,03
88	Hermes International	38.073	0,02
1.264	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	275.931	0,16
1.038	Michael Kors Holdings	32.991	0,02
193	Mohawk Industries	40.898	0,03
6.723	NIKE	347.777	0,20
953	Under Armour (Anteile der Klasse A)	18.182	0,01
958	Under Armour (Anteile der Klasse C)	16.933	0,01
907	VF	45.805	0,03
8.957	Yue Yuen Industrial Holdings	32.594	0,02
		1.226.966	0,72
Transportwesen			
37	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	61.857	0,04
22	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	38.733	0,02
7.948	Aurizon Holdings	28.650	0,02
215.057	BTS Group Holdings	47.180	0,03
3.122	Canadian National Railway	221.773	0,13
604	Canadian Pacific Railway	85.081	0,05
715	Central Japan Railway	102.157	0,06
1.268	CH Robinson Worldwide	76.355	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,13 % (31. Dezember 2016 – 99,08 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
5.103	CSX	244.110	0,14
5.706	Deutsche Post	187.271	0,11
1.706	DSV	91.782	0,05
1.600	East Japan Railway	134.153	0,08
231	Expeditors International of Washington	11.439	0,01
1.108	FedEx	211.128	0,12
5.729	Kamigumi	52.662	0,03
412	Kansas City Southern	37.803	0,02
9.712	Keihan Holdings	54.110	0,03
2.829	Keikyu	29.868	0,02
350	Kuehne + Nagel International	51.270	0,03
15.287	MTR	75.459	0,04
12.250	Nagoya Railroad	50.089	0,03
1.613	Norfolk Southern	172.112	0,10
3.746	Odakyu Electric Railway	66.237	0,04
3.507	Qatar Gas Transport	14.314	0,01
7.836	Rumo	17.937	0,01
4.102	Union Pacific	391.696	0,23
3.556	United Parcel Service	344.797	0,20
452	West Japan Railway	27.991	0,02
1.311	Yamato Holdings	23.309	0,01
		2.951.323	1,72
Wasser			
643	American Water Works	43.945	0,03
59.878	Beijing Enterprises Water Group	40.754	0,02
4.276	Cia de Saneamento Basico do Estado deo Paulo	35.825	0,02
3.294	United Utilities Group	32.544	0,02
4.153	Veolia Environnement	76.830	0,04
		229.898	0,13
Summe Aktien		169.876.563	99,13
Vorzugsaktien – 0,50 % (31. Dezember 2016 – 0,48 %)			
Automobile			
620	Porsche Automobil Holding	30.498	0,02
897	Volkswagen	119.615	0,07
		150.113	0,09
Banken			
16.268	Banco Bradesco	121.184	0,07
13.377	Itau Unibanco Holding	130.091	0,08
		251.275	0,15
Chemie			
1.241	Braskem	11.231	0,01
		11.231	0,01
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.861	Telefonica Brasil	22.112	0,01
		22.112	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 0,50 % (31. Dezember 2016 – 0,48 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe			
1.921	Centrais Eletricas Brasileiras	8.342	0,00
		8.342	0,00
Nahrungsmittel			
1.460	Cia Brasileira de Distribuicao	25.171	0,01
		25.171	0,01
Forstprodukte			
2.679	Suzano Papel e Celulose	10.109	0,01
		10.109	0,01
Haushaltsartikel			
1.176	Henkel & Co	141.708	0,08
		141.708	0,08
Industrie			
4.918	Itausa - Investimentos Itau	11.739	0,01
		11.739	0,01
Metalle und Bergbau			
3.920	Gerdau	10.664	0,01
3.973	Vale	28.292	0,01
		38.956	0,02
Öl und Gas			
19.365	Petroleo Brasileiro	63.390	0,04
		63.390	0,04
Einzelhandel			
6.191	Lojas Americanas	22.936	0,01
		22.936	0,01
Halbleiter			
75	Samsung Electronics	107.015	0,06
		107.015	0,06
Summe Vorzugsaktien			
		864.097	0,50
Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Bau- und Ingenieurwesen			
2.317	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.622	0,00
		1.622	0,00
Öl und Gas			
7.121	Repsol	2.848	0,00
		2.848	0,00
Summe Bezugsrechte			
		4.470	0,00
Summe übertragbare Wertpapiere			
		170.745.13	
		0	99,63

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Summe börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Anteil in % des Fonds
JPY	Mini TOPIX Index Futures Long Futures	49.889	07.09.2017	411	0,00
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	426.476	15.09.2017	(1.962)	0,00
EUR	Stoxx Europe 600 Long Futures Kontrakte	155.620	15.09.2017	(4.660)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures				411	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures				(6.622)	0,00
Summe nicht realisierter Verlust aus offenen Futures				(6.211)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(6.211)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				170.738.919	99,63
Sonstiges Nettovermögen – 0,37 % (31. Dezember 2016 – 0,44 %)				640.141	0,37
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				171.379.060	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamt- vermögen 30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,47
Gesamtvermögen	100,00

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

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 beinhaltet 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 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	€ 21.517.596	€ 14,54
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	13,56 %	13,84 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,12 %	(0,27 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
14.890	AviChina Industry & Technology	7.659	0,04
255	Hanwha Techwin	8.696	0,04
467	Korea Aerospace Industries	20.398	0,09
		36.753	0,17
Agrarrohstoffe			
959	British American Tobacco Malaysia	8.505	0,04
54.072	Charoen Pokphand Indonesia	11.312	0,05
48.913	Golden Agri-Resources	11.680	0,05
3.425	Gudang Garam	17.643	0,08
66.150	Hanjaya Mandala Sampoerna	16.711	0,08
3.970	HAP Seng Consolidated	7.484	0,04
15.968	IOI	14.513	0,07
784	KT&G	70.292	0,33
3.063	Kuala Lumpur Kepong	15.565	0,07
		173.705	0,81
Fluggesellschaften			
12.455	Air China	11.261	0,05
10.563	AirAsia	7.012	0,03
13.386	China Southern Airlines	9.923	0,05
14.780	Eva Airways	6.411	0,03
325	Korean Air Lines	9.638	0,05
3.667	Singapore Airlines	23.631	0,11
		67.876	0,32
Autoteile			
13.285	Cheng Shin Rubber Industry	24.774	0,11
3.488	Fuyao Glass Industry Group	11.713	0,05
515	Hankook Tire	25.100	0,12
1.261	Hanon Systems	9.953	0,05
454	Hyundai Mobis	86.976	0,40
115	Hyundai Wia	6.151	0,03
4.597	Minth Group	17.090	0,08
13.860	Weichai Power	10.647	0,05
		192.404	0,89
Automobile			
20.321	Brilliance China Automotive Holdings	32.455	0,15
4.228	Byd	22.746	0,10
18.316	Dongfeng Motor Group	18.987	0,09
32.787	Geely Automobile Holdings	62.012	0,29
21.183	Great Wall Motor	22.935	0,11
13.952	Guangzhou Automobile Group	21.468	0,10
1.028	Hyundai Motor	125.648	0,58
1.787	Kia Motors	52.311	0,24
7.891	Yulon Motor	6.209	0,03
		364.771	1,69
Banken			
173.500	Agricultural Bank of China	71.905	0,33
8.022	Alliance Financial Group	6.308	0,03
11.572	AMMB Holdings	11.534	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.862	Bangkok Bank	9.468	0,04
66.601	Bank Central Asia	79.523	0,37
22.331	Bank Danamon Indonesia	7.529	0,04
63.643	Bank Mandiri Persero	53.382	0,25
52.460	Bank Negara Indonesia Persero	22.778	0,11
527.512	Bank of China	226.915	1,05
57.853	Bank of Communications	35.802	0,17
8.084	Bank of East Asia	30.461	0,14
4.974	Bank of the Philippine Islands	8.988	0,04
75.066	Bank Rakyat Indonesia Persero	75.310	0,35
13.403	BDO Unibank	28.878	0,13
24.548	BOC Hong Kong Holdings	102.977	0,48
29.870	Chang Hwa Commercial Bank	15.023	0,07
58.405	China CITIC Bank	31.355	0,15
564.524	China Construction Bank	383.592	1,78
19.542	China Everbright Bank	8.011	0,04
25.832	China Merchants Bank	68.325	0,32
37.366	China Minsheng Banking	32.692	0,15
16.047	Chongqing Rural Commercial Bank	9.498	0,04
23.714	CIMB Group Holdings	31.871	0,15
39.008	CITIC	51.434	0,24
11.970	DBS Group Holdings	158.089	0,73
5.022	Hang Seng Bank	92.108	0,43
4.367	Hong Leong Bank	13.968	0,06
495.935	Industrial & Commercial Bank of China	293.540	1,36
1.634	Industrial Bank of Korea	17.843	0,08
3.879	Kasikornbank - ohne Stimmrecht	19.873	0,09
7.880	Kasikornbank - mit Stimmrecht	40.575	0,19
24.742	Krung Thai Bank	12.006	0,06
23.773	Malayan Banking	46.760	0,22
4.566	Metropolitan Bank & Trust	6.942	0,03
21.166	Oversea-Chinese Banking	145.432	0,68
19.192	Public Bank	79.653	0,37
5.515	RHB Bank	5.700	0,03
11.856	Siam Commercial Bank	47.584	0,22
26.578	Taiwan Business Bank	6.511	0,03
105.195	TMB Bank	6.245	0,03
8.892	United Overseas Bank	130.914	0,61
1.958	Woori Bank	27.683	0,13
		2.554.985	11,87
Getränke			
10.642	China Resources Beer Holdings	23.546	0,11
4	Lotte Chilsung Beverage	5.254	0,03
2.379	Tsingtao Brewery	9.232	0,04
		38.032	0,18
Biotechnologie			
6.866	3SBio	7.989	0,04
28	Medy-Tox	12.016	0,06
112	Samsung Biologics	25.061	0,12
1.296	TaiMed Biologics	6.892	0,03
		51.958	0,25
Bauprodukte			
8.146	Anhui Conch Cement	24.840	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile		Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Wertpapier			
Bauprodukte (Fortsetzung)			
15.837	Asia Cement	11.914	0,06
19.845	China National Building Material	10.342	0,05
13.052	Indocement Tunggul Prakarsa	15.842	0,07
971	Nien Made Enterprise	9.445	0,04
20.933	Semen Indonesia Persero	13.771	0,06
23.179	Taiwan Cement	23.516	0,11
		109.670	0,51
Chemie			
19.578	Formosa Chemicals & Fibre	53.889	0,25
27.434	Formosa Plastics	73.298	0,34
718	Hanwha Chemical	16.616	0,08
9.935	Indorama Ventures	9.744	0,04
73.108	IRPC	10.095	0,05
39	KCC	13.045	0,06
120	Kumho Petrochemical	6.759	0,03
305	LG Chem	68.014	0,32
101	Lotte Chemical	26.625	0,12
31.395	Nan Ya Plastics	68.318	0,32
16.357	Petronas Chemicals Group	23.720	0,11
14.448	PTT Global Chemical	25.544	0,12
23.514	Sinopec Shanghai Petrochemical	11.039	0,05
5.744	Taiwan Fertilizer	6.697	0,03
		413.403	1,92
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
11.138	China Conch Venture Holdings	17.889	0,08
10.741	COSCO Shipping Ports	11.050	0,05
34.946	Hutchison Port Holdings Trust	13.175	0,06
3.766	International Container Terminal Services	6.400	0,03
8.247	Jiangsu Expressway	10.207	0,05
883	New Oriental Education & Technology Group	54.572	0,25
114	S-1	8.474	0,04
304	TAL Education Group	32.600	0,15
7.287	Westports Holdings	5.418	0,03
9.252	Zhejiang Expressway	10.599	0,05
		170.384	0,79
Computer und Peripheriegeräte			
610	58.com	23.591	0,11
20.478	Acer	9.414	0,04
2.347	Advantech	14.578	0,07
7.583	Alibaba Group Holding	936.780	4,35
21.515	Alibaba Health Information Technology	8.989	0,04
4.725	Asustek Computer	39.153	0,18
353	Autohome	14.039	0,06
1.820	Baidu	285.411	1,33
3.844	Chicony Electronics	8.542	0,04
28.566	Compal Electronics	16.878	0,08
2.491	Ctrip.com International	117.632	0,55
6.235	Foxconn Technology	16.497	0,08
59.515	Innolux	27.274	0,13
17.415	Inventec	12.448	0,06
4.372	JD.com	150.340	0,70
235	Kakao	18.278	0,08
49.766	Lenovo Group	27.556	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
14.204	Lite-On Technology	20.470	0,09
186	NAVER	119.443	0,55
115	NCSOFT	33.444	0,16
18.239	Quanta Computer	37.849	0,18
232	Samsung SDS	32.801	0,15
379	SINA	28.235	0,13
209	SK Holdings	44.524	0,21
38.055	Tencent Holdings	1.193.326	5,55
2.664	Vipshop Holdings	24.642	0,11
217	Weibo	12.647	0,06
17.274	Wistron	15.409	0,07
216	YY	10.990	0,05
		3.301.180	15,34
Bau- und Ingenieurwesen			
28.800	Airports of Thailand	35.122	0,16
10.208	Beijing Capital International Airport	12.612	0,06
29.267	China Communications Construction	33.068	0,15
16.902	China Communications Services	8.542	0,04
12.976	China Railway Construction	14.836	0,07
26.323	China Railway Group	18.182	0,08
11.956	China State Construction International Holdings	17.940	0,08
4.365	CK Infrastructure Holdings	32.160	0,15
184	Daelim Industrial	12.549	0,06
831	Daewoo Engineering & Construction	4.827	0,02
30.738	DMCI Holdings	7.531	0,04
12.574	Gamuda	14.125	0,07
330	GS Engineering & Construction	7.700	0,04
396	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	14.247	0,07
530	Hyundai Engineering & Construction	18.703	0,09
206	Hyundai Heavy Industries	27.862	0,13
152	KEPCO Plant Service & Engineering	5.143	0,02
5.946	Malaysia Airports Holdings	10.396	0,05
1.753	Samsung Heavy Industries	16.725	0,08
4.597	SATS	14.959	0,07
6.994	Sembcorp Industries	13.718	0,06
10.286	Singapore Technologies Engineering	24.104	0,11
15.538	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	11.774	0,05
		376.825	1,75
Vertrieb und Großhandel			
15.090	AKR Corporindo	6.478	0,03
8.019	Berli Jucker	9.883	0,04
317	Hanwha	11.514	0,05
659	Jardine Cycle & Carriage	18.611	0,09
644	LG	38.148	0,18
39.295	Li & Fung	12.534	0,06
		97.168	0,45
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.712	BNK Financial Group	14.365	0,07
7.029	Chailease Holding	17.180	0,08
58.359	China Cinda Asset Management	19.074	0,09
89.555	China Development Financial Holding	22.792	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
5.972	China Everbright	11.402	0,05
22.534	China Galaxy Securities	17.716	0,08
42.925	China Huarong Asset Management	14.608	0,07
15.289	CITIC Securities	27.715	0,13
116.377	CTBC Financial Holding	66.917	0,31
1.193	DGB Financial Group	10.788	0,05
55.293	E.Sun Financial Holding	29.801	0,14
13.936	Far East Horizon	10.659	0,05
59.086	First Financial Holding	34.656	0,16
44.251	Fubon Financial Holding	61.794	0,29
8.908	GF Securities	15.688	0,07
615	GT Capital Holdings	12.930	0,06
21.867	Haitong Securities	30.994	0,14
1.954	Hana Financial Group	67.756	0,31
7.807	Hong Kong Exchanges and Clearing	176.945	0,82
1.792	Hong Leong Financial Group	6.149	0,03
45.136	Hua Nan Financial Holdings	22.961	0,11
11.036	Huatai Securities	18.592	0,09
2.638	KB Financial Group	116.642	0,54
257	Korea Investment Holdings	13.805	0,06
72.151	Mega Financial Holding	52.612	0,24
2.525	Mirae Asset Daewoo	21.381	0,10
915	NH Investment & Securities	10.412	0,05
210	Samsung Card	6.284	0,03
461	Samsung Securities	14.590	0,07
2.857	Shinhan Financial Group	107.934	0,50
5.296	Singapore Exchange	24.754	0,12
70.384	SinoPac Financial Holdings	18.866	0,09
59.393	Taishin Financial Holding	23.709	0,11
51.160	Taiwan Cooperative Financial Holding	23.814	0,11
69.465	Yuanta Financial Holding	26.829	0,12
		1.173.114	5,45
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
7.127	Advanced Info Service	32.651	0,15
18.191	Axiata Group	17.946	0,08
41.361	China Mobile	384.871	1,79
92.054	China Telecom	38.357	0,18
39.757	China Unicom Hong Kong	51.797	0,24
25.262	Chunghwa Telecom	78.635	0,37
21.100	DiGi.Com	21.548	0,10
10.740	Far EasTone Telecommunications	23.990	0,11
222	Globe Telecom	7.900	0,04
24.898	HKT Trust & HKT	28.635	0,13
4.559	HTC	9.540	0,04
212	KT	5.296	0,02
699	LG Uplus	8.356	0,04
12.790	Maxis	14.498	0,07
28.670	PCCW	14.297	0,07
588	PLDT	18.370	0,09
367	Samsung SDI	48.232	0,22
54.155	Singapore Telecommunications	134.149	0,62
133	SK Telecom	27.110	0,13
4.103	StarHub	7.107	0,03
10.858	Taiwan Mobile	35.833	0,17
8.626	Telekom Malaysia	11.716	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
339.848	Telekomunikasi Indonesia Persero	101.056	0,47
16.629	Tower Bersama Infrastructure	7.439	0,04
69.469	True	11.117	0,05
4.958	ZTE	10.380	0,05
		1.150.826	5,35
Stromversorgungsbetriebe			
10.350	Aboitiz Power	6.996	0,03
70.311	CGN Power	17.215	0,08
21.554	China Power International Development	6.706	0,03
12.732	China Resources Power Holdings	21.907	0,10
10.908	CLP Holdings	101.195	0,47
63.878	Energy Development	6.715	0,03
3.623	Glow Energy	7.364	0,04
18.049	HK Electric Investments & HK Electric Investments	14.555	0,07
28.776	Huaneng Power International	17.517	0,08
33.655	Huaneng Renewables	9.110	0,04
1.721	Korea Electric Power	53.808	0,25
9.206	Power Assets Holdings	71.291	0,33
22.726	Tenaga Nasional	65.634	0,31
		400.013	1,86
Elektrische Geräte			
13.006	Delta Electronics	62.415	0,29
704	LG Electronics	43.266	0,20
96	LG Innotek	12.138	0,06
		117.819	0,55
Elektronik			
4.901	AAC Technologies Holdings	53.724	0,25
59.620	AU Optronics	23.885	0,11
3.370	Delta Electronics Thailand	7.546	0,03
104.744	Hon Hai Precision Industry	353.217	1,64
1.542	LG Display	43.839	0,20
4.412	Micro-Star International	8.991	0,04
13.046	Pegatron	35.834	0,17
375	Samsung Electro-Mechanics	29.311	0,14
10.298	Synnex Technology International	10.121	0,05
10.733	WPG Holdings	12.560	0,06
3.229	Zhen Ding Technology Holding	6.710	0,03
		585.738	2,72
Energiezubehör und -dienste			
16.259	China Everbright International	17.786	0,08
22.071	China Longyuan Power Group	14.080	0,07
7.686	Energy Absolute	6.844	0,03
44.968	Fullshare Holdings	15.758	0,07
93.542	GCL - Poly Energy Holdings	8.930	0,04
117	OCI	8.042	0,04
		71.440	0,33
Nahrungsmittel			
18.084	Charoen Pokphand Foods	11.575	0,05
27.297	China Huishan Dairy Holdings	-	0,00
18.726	China Mengniu Dairy	32.179	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
52	CJ CheilJedang	14.405	0,07
259	Dongsuh	6.073	0,03
14.690	First Pacific	9.503	0,04
17.006	Indofood CBP Sukses Makmur	9.845	0,05
31.175	Indofood Sukses Makmur	17.638	0,08
19.140	JG Summit Holdings	26.938	0,13
40	Lotte Confectionery	6.069	0,03
24	Orion	14.676	0,07
8	Ottogi	4.843	0,02
3.370	PPB Group	11.812	0,05
3.928	Standard Foods	9.250	0,04
14.084	Thai Union Group	7.670	0,04
13.117	Tingyi Cayman Islands Holding	13.642	0,06
32.702	Uni-President Enterprises	57.495	0,27
5.856	Universal Robina	16.575	0,08
33.833	Want Want China Holdings	20.026	0,09
54.129	WH Group	47.906	0,22
10.604	Wilmar International	22.621	0,11
		360.741	1,68
Forstprodukte			
11.051	Nine Dragons Paper Holdings	12.908	0,06
		12.908	0,06
Gasversorgungsbetriebe			
3.459	Beijing Enterprises Holdings	14.627	0,07
11.833	China Gas Holdings	20.945	0,10
5.842	China Resources Gas Group	17.486	0,08
5.019	ENN Energy Holdings	26.550	0,12
55.650	Hong Kong & China Gas	91.754	0,43
180	Korea Gas	7.338	0,03
75.769	Perusahaan Gas Negara Persero	11.215	0,05
		189.915	0,88
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
8.893	China Medical System Holdings	13.484	0,06
4.840	Hengan International Group	31.311	0,15
12.854	Shandong Weigao Group Medical Polymer	8.850	0,04
		53.645	0,25
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
26.979	Bangkok Dusit Medical Services	13.370	0,06
2.461	Bumrungrad Hospital	10.893	0,05
14.213	IHH Healthcare	16.692	0,08
		40.955	0,19
Hotels, Restaurants und Freizeit			
92.421	Alibaba Pictures Group	13.494	0,06
2.772	City Developments	18.941	0,09
15.625	Galaxy Entertainment Group	83.182	0,39
14.971	Genting	28.774	0,13
20.418	Genting Malaysia	22.937	0,11
40.655	Genting Singapore	28.089	0,13
806	Kangwon Land	21.525	0,10
1.638	Melco Resorts & Entertainment	32.242	0,15
6.665	MGM China Holdings	12.995	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
16.112	Sands China	64.693	0,30
8.346	Shangri-La Asia	12.411	0,06
13.417	SJM Holdings	12.402	0,06
10.599	Wynn Macau	21.713	0,10
		373.398	1,74
Haushaltsgebrauchsgüter			
9.183	Techtronic Industries	37.026	0,17
		37.026	0,17
Haushaltsartikel			
354	Coway	28.212	0,13
8.370	Haier Electronics Group	19.083	0,09
72	Hanssem	10.152	0,05
10.436	Unilever Indonesia	33.504	0,15
		90.951	0,42
Industrie			
13.139	Aboitiz Equity Ventures	17.385	0,08
29.352	Alliance Global Group	7.293	0,03
8.569	China Merchants Port Holdings	20.836	0,10
96	CJ	13.941	0,07
18.016	CK Hutchison Holdings	198.297	0,92
27.484	CRRC	21.670	0,10
4.400	Hartalega Holdings	6.632	0,03
1.498	Hiwin Technologies	8.873	0,04
20.934	IJM	14.794	0,07
1.425	Jardine Matheson Holdings	80.211	0,37
1.468	Jardine Strategic Holdings	53.659	0,25
9.660	Keppel	38.693	0,18
670	Largan Precision	93.658	0,44
10.360	NWS Holdings	17.872	0,08
629	Siam Cement - ohne Stimmrecht	8.182	0,04
2.129	Siam Cement - mit Stimmrecht	27.585	0,13
15.673	Sime Darby	30.411	0,14
4.824	Sunny Optical Technology Group	37.926	0,18
3.448	Swire Pacific	29.528	0,14
8.083	Wharf Holdings	58.737	0,27
32.323	YTL	9.639	0,04
3.656	Zhuzhou CRRC Times Electric	15.727	0,07
		811.549	3,77
Versicherungen			
80.922	AIA Group	518.507	2,41
54.233	Cathay Financial Holding	78.312	0,36
49.691	China Life Insurance (Notierung in Hongkong)	133.106	0,62
23.245	China Life Insurance (Notierung in Taiwan)	20.300	0,09
17.394	China Pacific Insurance Group	62.319	0,29
10.692	China Taiping Insurance Holdings	23.753	0,11
328	Dongbu Insurance	17.092	0,08
17.009	Fosun International	23.306	0,11
1.428	Hanwha Life Insurance	7.616	0,04
434	Hyundai Marine & Fire Insurance	13.087	0,06
5.105	New China Life Insurance	22.762	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
45.807	People's Insurance Group of China	16.875	0,08
30.430	PICC Property & Casualty	44.567	0,21
34.796	Ping An Insurance Group of China	201.070	0,93
207	Samsung Fire & Marine Insurance	44.653	0,21
464	Samsung Life Insurance	41.601	0,19
56.527	Shin Kong Financial Holding	13.197	0,06
		1.282.123	5,96
Freizeitartikel und -zubehör			
1.986	Giant Manufacturing	9.960	0,05
1.441	Merida Industry	6.770	0,03
		16.730	0,08
Maschinen			
258	Doosan Bobcat	7.038	0,03
346	Doosan Heavy Industries & Construction	5.555	0,03
4.402	Haitian International Holdings	10.827	0,05
44	Hyundai Robotics	13.032	0,06
19.431	Shanghai Electric Group	8.184	0,04
12.778	Teco Electric and Machinery	10.773	0,05
11.218	United Tractors	20.258	0,09
		75.667	0,35
Medien			
11.389	Astro Malaysia Holdings	5.885	0,03
469	Cheil Worldwide	6.613	0,03
127	CJ E&M	7.377	0,04
10.826	Singapore Press Holdings	22.267	0,10
42.350	Surya Citra Media	7.216	0,03
		49.358	0,23
Metalle und Bergbau			
96.161	Adaro Energy	9.995	0,05
25.851	Aluminum Corp of China	11.614	0,05
14.720	Banpu	6.307	0,03
4.372	Catcher Technology	45.805	0,21
13.862	China Coal Energy	5.885	0,03
22.560	China Shenhua Energy	44.037	0,21
84.903	China Steel	60.565	0,28
138	Hyosung	17.713	0,08
526	Hyundai Steel	25.071	0,12
8.011	Jiangxi Copper	11.535	0,05
57	Korea Zinc	19.918	0,09
494	POSCO	108.646	0,51
11.912	Yanzhou Coal Mining	9.365	0,04
39.195	Zijin Mining Group	11.358	0,05
		387.814	1,80
Öl und Gas			
11.681	China Oilfield Services	8.213	0,04
168.785	China Petroleum & Chemical	115.447	0,54
119.229	CNOOC	114.493	0,53

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
21.204	Dialog Group	8.315	0,04
8.927	Formosa Petrochemical	27.016	0,13
340	GS Holdings	17.769	0,08
22.239	Kunlun Energy	16.535	0,08
140.744	PetroChina	75.560	0,35
1.736	Petronas Dagangan	8.545	0,04
4.780	Petronas Gas	18.101	0,08
6.999	PTT	66.839	0,31
9.355	PTT Exploration & Production	20.825	0,10
298	S-Oil	21.649	0,10
26.818	Sapura Energy Bhd	8.709	0,04
8.190	Sinopec Engineering Group	6.476	0,03
427	SK Innovation	51.863	0,24
5.413	Thai Oil	11.037	0,05
		597.392	2,78
Pflegeprodukte			
215	Amorepacific	50.086	0,23
195	Amorepacific Group	19.426	0,09
63	LG Household & Health Care	47.987	0,23
		117.499	0,55
Pharmazeutika			
527	Celltrion	46.482	0,22
28.253	CSPC Pharmaceutical Group	36.175	0,17
42	Hanmi Pharm	12.005	0,06
152.070	Kalbe Farma	16.257	0,07
786	OBI Pharma	5.460	0,02
3.232	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	10.981	0,05
25.190	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	9.251	0,04
29.701	Sino Biopharmaceutical	23.017	0,11
8.065	Sinopharm Group	31.975	0,15
53	Yuhan	9.991	0,05
		201.594	0,94
Immobilien			
1.669	Ayala	24.650	0,11
49.210	Ayala Land	33.988	0,16
64.675	Bumi Serpong Damai	7.786	0,04
16.837	CapitaLand	37.526	0,17
9.490	Central Pattana	16.962	0,08
17.708	Cheung Kong Property Holdings	121.618	0,56
27.833	China Evergrande Group	43.827	0,20
24.639	China Jinmao Holdings Group	8.911	0,04
25.917	China Overseas Land & Investment	66.513	0,31
18.329	China Resources Land	46.833	0,22
8.054	China Vanke	19.991	0,09
35.288	Country Garden Holdings	35.868	0,17
17.733	Global Logistic Properties	32.296	0,15
7.051	Guangzhou R&F Properties	9.614	0,04
6.062	Hang Lung Group	21.991	0,10
13.725	Hang Lung Properties	30.059	0,14
7.955	Henderson Land Development	38.910	0,18
5.290	Highwealth Construction	7.685	0,04
7.801	Hongkong Land Holdings	50.340	0,23

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
4.210	Hysan Development	17.613	0,08
13.700	IOI Properties Group	6.156	0,03
4.456	Kerry Properties	13.262	0,06
10.000	Longfor Properties	18.846	0,09
82.600	Megaworld	6.171	0,03
39.201	New World Development	43.632	0,20
156.800	Pakuwon Jati	6.344	0,03
6.117	Ruentex Development	6.047	0,03
3.217	Shanghai Industrial Holdings	8.346	0,04
7.926	Shimao Property Holdings	11.893	0,06
20.977	Sino Land	30.157	0,14
22.322	Sino-Ocean Group Holding	9.577	0,04
58.349	SM Prime Holdings	33.457	0,16
14.069	SOHO China	6.084	0,03
71.746	Summarecon Agung	6.089	0,03
9.651	Sun Hung Kai Properties	124.328	0,58
13.085	Sunac China Holdings	23.984	0,11
7.791	Swire Properties	22.532	0,10
3.335	UOL Group	16.225	0,08
5.414	Wheelock & Co	35.815	0,17
		1.101.926	5,12
Real Estate Investment Trust			
16.896	Ascendas Real Estate Investment Trust	28.082	0,13
14.128	CapitaLand Commercial Trust	14.934	0,07
16.694	CapitaLand Mall Trust	20.996	0,10
14.808	Link REIT	98.790	0,46
17.091	Suntec Real Estate Investment Trust	20.352	0,09
		183.154	0,85
Einzelhandel			
7.350	ANTA Sports Products	21.298	0,10
135.740	Astra International	79.699	0,37
42.139	Belle International Holdings	29.154	0,14
151	BGF retail	11.687	0,05
32.778	CP ALL	53.087	0,25
142	E-Mart	25.517	0,12
77.493	GOME Electrical Appliances Holding	8.355	0,04
178	GS Retail	7.038	0,03
28.091	Home Product Center	6.960	0,03
1.848	Hotai Motor	20.293	0,10
210	Hotel Shilla	9.189	0,04
107	Hyundai Department Store	9.060	0,04
3.085	Jollibee Foods	10.935	0,05
86	Lotte Shopping	20.001	0,09
17.033	Matahari Department Store	15.884	0,07
14.716	Minor International	15.288	0,07
3.800	President Chain Store	29.955	0,14
3.428	Robinson	5.154	0,02
4.112	Ruentex Industries	5.381	0,03
511	Samsung C&T	57.954	0,27
4.868	Shanghai Pharmaceuticals Holding	12.712	0,06
47	Shinsegae	8.266	0,04
1.626	SM Investments	22.687	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
16.323	Sun Art Retail Group	11.403	0,05
2.542	Yum China Holdings	87.880	0,41
		584.837	2,72
Halbleiter			
44.254	Advanced Semiconductor Engineering	49.808	0,23
1.753	ASM Pacific Technology	20.771	0,09
1.001	Globalwafers	6.131	0,03
314.000	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
10.049	MediaTek	75.450	0,35
4.598	Nanya Technology	7.262	0,03
3.827	Novatek Microelectronics	13.567	0,06
1.000	Phison Electronics	10.823	0,05
4.604	Powertech Technology	12.460	0,06
3.173	Realtek Semiconductor	10.014	0,05
657	Samsung Electronics	1.196.733	5,56
18.425	Semiconductor Manufacturing International	18.728	0,09
13.407	Siliconware Precision Industries	18.992	0,09
3.865	SK Hynix	199.624	0,93
165.039	Taiwan Semiconductor Manufacturing	991.789	4,61
82.483	United Microelectronics	35.066	0,16
5.817	Vanguard International Semiconductor	10.060	0,05
		2.677.278	12,44
Software			
5.168	Kingsoft	11.812	0,05
579	Momo	18.763	0,09
530	NetEase	139.699	0,65
117	Netmarble Games	13.897	0,06
6.386	TravelSky Technology	16.496	0,08
		200.667	0,93
Textilien und Bekleidung			
1.174	Eclat Textile	12.554	0,06
23.026	Far Eastern New Century	16.425	0,08
2.271	Feng TAY Enterprise	8.804	0,04
14.817	Pou Chen	17.979	0,08
3.698	Shenzhou International Group Holdings	21.307	0,10
4.944	Yue Yuen Industrial Holdings	17.991	0,08
		95.060	0,44
Transportwesen			
52.555	Bangkok Expressway & Metro	10.105	0,05
45.706	BTS Group Holdings	10.027	0,05
62	CJ Korea Express	8.576	0,04
14.254	ComfortDelGro	20.877	0,10
127	Hyundai Glovis	15.279	0,07
9.362	MISC	14.265	0,06
9.702	MTR	47.891	0,22
1.522	Pan Ocean	6.158	0,03
11.503	Taiwan High Speed Rail	8.438	0,04
		141.616	0,66
Wasser			
32.720	Beijing Enterprises Water Group	22.270	0,10
19.077	Guangdong Investment	23.054	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,47 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Wertpapier		Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Wasser (Fortsetzung)			
98.650	Metro Pacific Investments	10.953	0,05
		56.277	0,26
Summe Aktien		21.188.144	98,47

Vorzugsaktien – 1,06 % (31. Dezember 2016 – 0,98 %)

Automobile

170	Hyundai Motor	14.721	0,07
250	Hyundai Motor - 2nd Pref -	22.319	0,10
		37.040	0,17

Chemie

52	LG Chem	8.049	0,04
		8.049	0,04

Pflegeprodukte

62	Amorepacific	8.837	0,04
14	LG Household & Health Care	6.673	0,03
		15.510	0,07

Halbleiter

118	Samsung Electronics	168.370	0,78
		168.370	0,78

Summe Vorzugsaktien

		228.969	1,06
--	--	----------------	-------------

Summe übertragbare Wertpapiere

		21.417.113	99,53
--	--	-------------------	--------------

Derivative Finanzinstrumente 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn EUR	Anteil in % des Fonds
USD	MSCI Far Emerging Markets Long-Futures Futures-Kontrakte	88.782	15.09.2017	88	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				88	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				88	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				88	0,00

**Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter
finanzieller Vermögenswerte**

21.417.201 99,53

**Sonstiges Nettovermögen – 0,47 % (31. Dezember 2016 –
0,07 %)**

100.395 0,47

**Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile
zuzuordnendes Nettovermögen**

21.517.596 100,00

Analyse des Gesamtvermögens

**Anteil in % am
Gesamtvermögen
30.06.2017**

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren

99,28

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente

0,00

Kurzfristige Vermögenswerte

0,72

Gesamtvermögen

100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 in den USA an.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der Basistag 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2017</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD 3.361.680.079	USD 63,65
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u>
	<u>erzielte Rendite des Fonds</u>	<u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	9,33 %	9,21 %
	<u>Tracking error</u>	<u>Tracking-Abweichung¹</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,02 %	0,12 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
60.318	Arconic	1.366.203	0,04
89.694	Boeing	17.736.988	0,53
39.329	General Dynamics	7.791.075	0,23
19.038	Harris	2.076.665	0,06
11.835	L-3 Communications Holdings	1.977.392	0,06
39.936	Lockheed Martin	11.086.633	0,33
25.364	Northrop Grumman	6.511.192	0,19
44.863	Raytheon	7.244.477	0,22
24.774	Rockwell Collins	2.603.252	0,08
8.063	TransDigm Group	2.167.899	0,06
116.983	United Technologies	14.284.794	0,43
		74.846.570	2,23
Agrarrohstoffe			
297.587	Altria Group	22.161.304	0,66
87.273	Archer-Daniels-Midland	3.611.357	0,11
21.319	Bunge	1.590.397	0,05
238.102	Philip Morris International	27.965.080	0,83
131.005	Reynolds American	8.520.565	0,25
		63.848.703	1,90
Fluggesellschaften			
19.748	American Airlines Group	993.719	0,03
28.643	Delta Air Lines	1.539.275	0,04
23.601	Southwest Airlines	1.466.566	0,04
12.030	United Continental Holdings	905.258	0,03
		4.904.818	0,14
Autoteile			
13.513	Autoliv	1.483.728	0,04
32.587	BorgWarner	1.380.385	0,04
41.204	Delphi Automotive	3.611.531	0,11
38.468	Goodyear Tire & Rubber	1.344.841	0,04
10.665	Lear	1.515.283	0,05
7.967	WABCO Holdings	1.015.872	0,03
		10.351.640	0,31
Automobile			
567.381	Ford Motor	6.348.993	0,19
206.024	General Motors	7.196.418	0,21
53.630	PACCAR	3.541.725	0,11
19.709	Tesla	7.126.972	0,21
		24.214.108	0,72
Banken			
1.536.853	Bank of America	37.284.054	1,11
158.556	Bank of New York Mellon	8.089.527	0,24
124.118	BB&T	5.636.198	0,17
73.754	Capital One Financial	6.093.555	0,18
425.172	Citigroup	28.435.503	0,85
78.306	Citizens Financial Group	2.793.958	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
26.386	Comerica	1.932.511	0,06
22.044	East West Bancorp	1.291.338	0,04
115.620	Fifth Third Bancorp	3.001.495	0,09
23.570	First Republic Bank	2.359.357	0,07
54.790	Goldman Sachs Group	12.157.901	0,36
166.017	Huntington Bancshares	2.244.550	0,07
548.122	JPMorgan Chase & Co	50.098.351	1,49
165.381	KeyCorp	3.099.240	0,09
21.299	M&T Bank	3.449.373	0,10
213.890	Morgan Stanley	9.530.938	0,28
74.450	New York Community Bancorp	977.529	0,03
33.000	Northern Trust	3.207.930	0,10
52.958	People's United Financial	935.238	0,03
74.120	PNC Financial Services Group	9.255.364	0,27
184.198	Regions Financial	2.696.659	0,08
8.198	Signature Bank	1.176.659	0,03
58.371	State Street	5.237.630	0,16
75.101	SunTrust Banks	4.259.729	0,13
7.990	SVB Financial Group	1.404.562	0,04
258.905	US Bancorp	13.442.348	0,40
730.327	Wells Fargo & Co	40.467.419	1,20
30.929	Zions Bancorporation	1.358.092	0,04
		261.917.008	7,79
Getränke			
31.329	Brown-Forman	1.522.589	0,05
625.838	Coca-Cola	28.068.834	0,83
26.384	Constellation Brands	5.111.372	0,15
28.177	Dr Pepper Snapple Group	2.567.207	0,08
28.879	Molson Coors Brewing	2.493.413	0,07
61.177	Monster Beverage	3.039.273	0,09
219.122	PepsiCo	25.306.400	0,75
		68.109.088	2,02
Biotechnologie			
34.277	Alexion Pharmaceuticals	4.170.483	0,12
113.449	Amgen	19.539.321	0,58
32.990	Biogen	8.952.166	0,27
26.318	BioMarin Pharmaceutical	2.390.201	0,07
119.952	Celgene	15.578.166	0,46
199.768	Gilead Sciences	14.139.579	0,42
22.437	Illumina	3.893.268	0,12
25.933	Incyte	3.265.224	0,10
12.172	Regeneron Pharmaceuticals	5.978.156	0,18
15.151	Seattle Genetics	783.913	0,02
6.523	United Therapeutics	846.229	0,02
38.029	Vertex Pharmaceuticals	4.900.797	0,15
		84.437.503	2,51
Bauprodukte			
23.640	Fortune Brands Home & Security	1.542.274	0,05
143.386	Johnson Controls International	6.217.217	0,18
5.911	Lennox International	1.085.496	0,03
9.651	Martin Marietta Materials	2.148.120	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
48.964	Masco	1.870.914	0,06
20.334	Vulcan Materials	2.575.911	0,08
		15.439.932	0,46
Chemie			
33.266	Air Products & Chemicals	4.759.034	0,14
17.174	Albemarle	1.812.544	0,05
33.036	Axalta Coating Systems	1.058.473	0,03
21.840	Celanese	2.073.490	0,06
35.617	CF Industries Holdings	995.851	0,03
187.385	Dow Chemical	11.818.372	0,35
22.423	Eastman Chemical	1.883.308	0,06
132.147	El du Pont de Nemours & Co	10.665.584	0,32
20.447	FMC	1.493.653	0,05
12.133	International Flavors & Fragrances	1.637.955	0,05
52.299	LyondellBasell Industries	4.413.513	0,13
67.130	Monsanto	7.945.507	0,24
50.913	Mosaic	1.162.344	0,04
39.295	PPG Industries	4.320.878	0,13
43.670	Praxair	5.788.458	0,17
12.852	Sherwin-Williams	4.510.538	0,13
10.655	WR Grace & Co	767.267	0,02
		67.106.769	2,00
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.143	AMERCO	418.407	0,01
68.616	Automatic Data Processing	7.030.395	0,21
19.532	CDK Global	1.212.156	0,04
13.653	Cintas	1.720.824	0,05
5.088	CoStar Group	1.341.197	0,04
40.117	Ecolab	5.325.532	0,16
18.361	Equifax	2.523.169	0,07
14.258	FleetCor Technologies	2.056.146	0,06
13.830	Gartner	1.708.143	0,05
23.544	Global Payments	2.126.494	0,06
31.642	H&R Block	978.054	0,03
57.907	IHS Markit	2.550.224	0,08
11.877	Macquarie Infrastructure	931.157	0,03
10.359	ManpowerGroup	1.156.582	0,03
26.326	Moody's	3.203.348	0,10
54.663	Nielsen Holdings	2.113.272	0,06
175.311	PayPal Holdings	9.408.941	0,28
36.331	Republic Services	2.315.375	0,07
19.795	Robert Half International	948.774	0,03
15.000	Rollins	610.650	0,02
39.584	S&P Global	5.778.868	0,17
32.146	Sabre	699.818	0,02
13.070	Stericycle	997.502	0,03
25.259	Total System Services	1.471.337	0,04
12.986	United Rentals	1.463.652	0,04
24.634	Vantiv	1.560.318	0,05
24.342	Verisk Analytics	2.053.735	0,06
40.321	Waste Connections	2.597.479	0,08
67.678	Waste Management	4.964.181	0,15
74.238	Western Union	1.414.234	0,04
		72.679.964	2,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
95.151	Accenture	11.768.276	0,35
45.495	Alphabet (Anteile der Klasse A)	42.295.792	1,26
47.848	Alphabet (Anteile der Klasse C)	43.480.913	1,29
62.119	Amazon.com	60.131.192	1,79
803.872	Apple	115.773.645	3,44
24.513	CDW	1.532.798	0,05
92.814	Cognizant Technology Solutions	6.162.850	0,18
33.014	Dell Technologies	2.017.486	0,06
43.399	DXC Technology	3.329.571	0,10
157.833	eBay	5.511.528	0,16
18.964	Expedia	2.824.688	0,08
9.949	F5 Networks	1.264.120	0,04
360.705	Facebook	54.459.241	1,62
22.455	Fortinet	840.715	0,03
254.911	Hewlett Packard Enterprise	4.228.974	0,13
258.392	HP	4.516.692	0,13
138.783	International Business Machines	21.348.989	0,64
21.835	Leidos Holdings	1.128.651	0,03
6.420	MercadoLibre	1.610.650	0,05
42.645	NetApp	1.707.932	0,05
65.770	Netflix	9.826.696	0,29
13.954	Palo Alto Networks	1.867.185	0,06
7.590	Priceline Group	14.197.247	0,42
45.063	Seagate Technology	1.746.191	0,05
95.357	Symantec	2.693.835	0,08
18.341	TripAdvisor	700.626	0,02
94.427	Twitter	1.687.410	0,05
14.386	VeriSign	1.337.323	0,04
43.684	Western Digital	3.870.402	0,12
15.846	Zillow Group	776.612	0,02
		424.638.230	12,63
Bau- und Ingenieurwesen			
54.211	DR Horton	1.874.074	0,05
21.215	Fluor	971.223	0,03
7.150	Huntington Ingalls Industries	1.331.044	0,04
18.477	Jacobs Engineering Group	1.004.964	0,03
31.064	Lennar	1.656.332	0,05
549	NVR	1.323.425	0,04
45.401	PulteGroup	1.113.687	0,03
23.589	Toll Brothers	932.001	0,03
		10.206.750	0,30
Container und Verpackungen			
50.914	Ball	2.149.080	0,06
21.384	Crown Holdings	1.275.769	0,04
14.438	Packaging of America	1.608.249	0,05
29.589	Sealed Air	1.324.404	0,04
38.253	WestRock	2.167.415	0,06
		8.524.917	0,25
Vertrieb und Großhandel			
44.174	Fastenal	1.922.894	0,06
30.830	HD Supply Holdings	944.323	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
47.048	LKQ	1.550.232	0,04
8.621	WW Grainger	1.556.349	0,05
		5.973.798	0,18
Verschiedenartige Finanzprodukte			
8.449	Affiliated Managers Group	1.401.351	0,04
7.704	Alliance Data Systems	1.977.540	0,06
71.054	Ally Financial	1.485.029	0,04
117.092	American Express	9.863.830	0,29
23.548	Ameriprise Financial	2.997.425	0,09
18.484	BlackRock	7.807.826	0,23
15.382	CBOE Holdings	1.405.915	0,04
185.296	Charles Schwab	7.960.316	0,24
22.139	CIT Group	1.078.169	0,03
51.944	CME Group	6.505.467	0,19
58.927	Discover Financial Services	3.664.670	0,11
41.974	E*TRADE Financial	1.596.271	0,05
17.320	Eaton Vance	819.582	0,02
41.053	FNF Group	1.840.406	0,06
51.836	Franklin Resources	2.321.734	0,07
91.147	Intercontinental Exchange	6.008.410	0,18
62.467	Invesco	2.198.214	0,07
146.357	Mastercard	17.775.058	0,53
17.720	Nasdaq	1.266.803	0,04
46.252	Navient	770.096	0,02
19.620	Raymond James Financial	1.573.916	0,05
20.923	SEI Investments	1.125.239	0,03
123.907	Synchrony Financial	3.694.907	0,11
37.320	T Rowe Price Group	2.769.517	0,08
40.243	TD Ameritrade Holding	1.730.047	0,05
285.146	Visa	26.740.992	0,80
		118.378.730	3,52
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
7.065	Arista Networks	1.058.266	0,03
941.473	AT&T	35.521.776	1,06
83.619	CenturyLink	1.996.822	0,06
768.972	Cisco Systems	24.068.824	0,72
29.738	CommScope Holding	1.130.936	0,03
58.377	Juniper Networks	1.627.551	0,05
46.778	Level 3 Communications	2.773.935	0,08
25.161	Motorola Solutions	2.182.465	0,06
121.886	Sprint	1.000.684	0,03
44.114	T-Mobile	2.674.191	0,08
625.416	Verizon Communications	27.931.079	0,83
27.796	Zayo Group Holdings	858.896	0,03
		102.825.425	3,06
Stromversorgungsbetriebe			
100.751	AES	1.119.344	0,03
34.834	Alliant Energy	1.399.282	0,04
37.120	Ameren	2.029.350	0,06
75.250	American Electric Power	5.227.617	0,16
62.570	CenterPoint Energy	1.713.167	0,05
42.807	CMS Energy	1.979.824	0,06
46.662	Consolidated Edison	3.771.223	0,11
95.942	Dominion Energy	7.352.035	0,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
27.521	DTE Energy	2.911.447	0,09
107.891	Duke Energy	9.018.609	0,27
49.911	Edison International	3.902.541	0,12
27.491	Entergy	2.110.484	0,06
48.592	Eversource Energy	2.950.020	0,09
141.312	Exelon	5.097.124	0,15
69.805	FirstEnergy	2.035.514	0,06
71.619	NextEra Energy	10.035.970	0,30
30.547	OGE Energy	1.062.730	0,03
77.366	PG&E	5.134.781	0,15
17.060	Pinnacle West Capital	1.452.830	0,04
104.017	PPL	4.021.297	0,12
77.476	Public Service Enterprise Group	3.332.243	0,10
20.863	SCANA	1.398.030	0,04
152.833	Southern	7.317.644	0,22
48.293	WEC Energy Group	2.964.224	0,09
21.704	Westar Energy	1.150.746	0,03
77.694	Xcel Energy	3.564.601	0,11
		94.052.677	2,80
Elektrische Geräte			
6.727	Acuity Brands	1.367.464	0,04
35.413	AMETEK	2.144.965	0,06
98.356	Emerson Electric	5.863.985	0,18
32.960	Xerox	946.941	0,03
		10.323.355	0,31
Elektronik			
49.590	Agilent Technologies	2.941.183	0,09
14.581	Allegion	1.182.811	0,04
47.258	Amphenol	3.488.586	0,10
13.749	Arrow Electronics	1.078.197	0,03
19.606	Avnet	762.281	0,02
141.827	Corning	4.261.901	0,13
82.572	Flex	1.346.749	0,04
20.890	FLIR Systems	724.047	0,02
47.613	Fortive	3.016.283	0,09
20.716	Garmin	1.057.137	0,03
110.529	Honeywell International	14.732.410	0,44
3.992	Mettler-Toledo International	2.349.452	0,07
26.123	Sensata Technologies Holding	1.115.975	0,03
54.440	TE Connectivity	4.283.339	0,13
38.319	Trimble	1.366.839	0,04
12.390	Waters	2.277.778	0,07
		45.984.968	1,37
Nahrungsmittel			
37.626	Aramark	1.541.913	0,05
28.158	Campbell Soup	1.468.440	0,04
66.495	ConAgra Brands	2.377.861	0,07
88.635	General Mills	4.910.379	0,15
22.078	Hershey	2.370.515	0,07
44.612	Hormel Foods	1.521.715	0,05
11.117	Ingredion	1.325.258	0,04
17.790	JM Smucker	2.105.091	0,06
40.233	Kellogg	2.794.584	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
93.903	Kraft Heinz	8.041.853	0,24
143.381	Kroger	3.343.645	0,10
17.573	McCormick & Co	1.713.543	0,05
235.074	Mondelez International	10.152.846	0,30
78.443	Sysco	3.948.036	0,12
44.452	Tyson Foods	2.784.029	0,08
48.708	Whole Foods Market	2.051.094	0,06
		52.450.802	1,56
Forstprodukte			
59.813	International Paper	3.386.014	0,10
		3.386.014	0,10
Gasversorgungsbetriebe			
15.901	Atmos Energy	1.318.988	0,04
49.371	NiSource	1.252.048	0,04
36.291	Sempra Energy	4.091.810	0,12
26.414	UGI	1.278.702	0,04
		7.941.548	0,24
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
264.945	Abbott Laboratories	12.878.976	0,38
12.030	Align Technology	1.805.944	0,05
74.899	Baxter International	4.534.385	0,14
34.653	Becton Dickinson & Co	6.761.147	0,20
208.360	Boston Scientific	5.775.739	0,17
7.380	Cooper	1.766.920	0,05
11.018	CR Bard	3.482.900	0,10
95.375	Danaher	8.048.696	0,24
35.400	Dentsply Sirona	2.295.336	0,07
32.778	Edwards Lifesciences	3.875.671	0,12
12.084	Henry Schein	2.211.614	0,07
42.681	Hologic	1.936.864	0,06
13.465	IDEXX Laboratories	2.173.520	0,06
5.925	Intuitive Surgical	5.542.067	0,17
211.466	Medtronic	18.767.608	0,56
12.944	Patterson	607.721	0,02
21.623	ResMed	1.683.783	0,05
51.534	Stryker	7.151.889	0,21
6.682	Teleflex	1.388.252	0,04
60.530	Thermo Fisher Scientific	10.560.669	0,31
14.359	Varian Medical Systems	1.481.705	0,04
30.728	Zimmer Biomet Holdings	3.945.475	0,12
		108.676.881	3,23
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
53.769	Aetna	8.163.747	0,24
40.284	Anthem	7.578.629	0,23
26.211	Centene	2.093.735	0,06
39.355	Cigna	6.587.633	0,20
23.781	DaVita	1.540.058	0,05
17.888	Envision Healthcare	1.121.041	0,03
45.255	HCA Healthcare	3.946.236	0,12
22.893	Humana	5.508.514	0,16
15.770	Laboratory of America Holdings	2.430.788	0,07
14.381	MEDNAX	868.181	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
21.156	Quest Diagnostics	2.351.701	0,07
21.634	Quintiles IMS Holdings	1.936.243	0,06
147.676	UnitedHealth Group	27.382.084	0,81
13.757	Universal Health Services	1.679.454	0,05
		73.188.044	2,18
Hotels, Restaurants und Freizeit			
30.283	Hilton Worldwide Holdings	1.873.004	0,06
60.687	Las Vegas Sands	3.877.292	0,11
49.827	Marriott International	4.998.146	0,15
70.246	MGM Resorts International	2.197.997	0,06
6.097	Vail Resorts	1.236.655	0,04
16.024	Wyndham Worldwide	1.608.970	0,05
12.470	Wynn Resorts	1.672.476	0,05
		17.464.540	0,52
Haushaltsgebrauchsgüter			
73.707	Newell Brands	3.952.170	0,12
8.874	Snap-on	1.402.092	0,04
23.084	Stanley Black & Decker	3.248.611	0,09
		8.602.873	0,25
Haushaltsartikel			
13.691	Avery Dennison	1.209.874	0,04
39.495	Church & Dwight	2.049.001	0,06
19.714	Clorox	2.626.693	0,08
54.372	Kimberly-Clark	7.019.969	0,21
20.433	Leggett & Platt	1.073.345	0,03
4.040	Spectrum Brands Holdings	505.162	0,01
11.433	Whirlpool	2.190.791	0,07
		16.674.835	0,50
Industrie			
91.815	3M	19.114.965	0,57
22.464	AO Smith	1.265.397	0,04
23.741	Dover	1.904.503	0,05
69.212	Eaton	5.386.770	0,16
1.337.296	General Electric	36.120.365	1,07
47.674	Illinois Tool Works	6.829.300	0,20
39.531	Ingersoll-Rand	3.612.738	0,11
49.552	Leucadia National	1.296.280	0,04
20.408	Parker-Hannifin	3.261.607	0,10
26.382	Pentair	1.755.458	0,05
41.385	Textron	1.949.234	0,06
		82.496.617	2,45
Versicherungen			
61.362	Aflac	4.766.600	0,14
2.372	Alleghany	1.410.866	0,04
55.798	Allstate	4.934.775	0,15
11.364	American Financial Group	1.129.241	0,03
149.692	American International Group	9.358.744	0,28
40.269	Aon	5.353.764	0,16
20.536	Arch Capital Group	1.915.804	0,06
27.245	Arthur J Gallagher & Co	1.559.776	0,05
8.661	Assurant	898.059	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
17.614	Athene Holding	873.831	0,03
13.596	Axis Capital Holdings	879.117	0,03
190.063	Berkshire Hathaway	32.190.970	0,96
72.113	Chubb	10.483.788	0,31
23.855	Cincinnati Financial	1.728.295	0,05
6.260	Everest Re Group	1.593.733	0,05
56.564	Hartford Financial Services Group	2.973.570	0,09
34.930	Lincoln National	2.360.569	0,07
43.893	Loews	2.054.631	0,06
2.122	Markel	2.070.775	0,06
79.043	Marsh & McLennan	6.162.192	0,18
142.944	MetLife	7.853.343	0,23
44.043	Principal Financial Group	2.821.835	0,08
88.806	Progressive	3.915.457	0,12
65.795	Prudential Financial	7.115.071	0,21
9.841	Reinsurance Group of America	1.263.486	0,04
6.408	RenaissanceRe Holdings	891.032	0,03
17.232	Torchmark	1.318.248	0,04
42.736	Travelers	5.407.386	0,16
35.478	Unum Group	1.654.339	0,05
29.674	Voya Financial	1.094.674	0,03
19.827	Willis Towers Watson	2.884.036	0,08
14.957	WR Berkley	1.034.576	0,03
41.213	XL Group	1.805.129	0,05
		133.757.712	3,98
Freizeitartikel und -zubehör			
53.405	Carnival	3.501.766	0,10
27.024	Harley-Davidson	1.459.836	0,04
17.158	Hasbro	1.913.289	0,06
52.335	Mattel	1.126.772	0,03
24.337	Norwegian Cruise Line Holdings	1.321.256	0,04
9.140	Polaris Industries	842.982	0,03
26.286	Royal Caribbean Cruises	2.871.220	0,09
		13.037.121	0,39
Maschinen			
9.841	AGCO	663.185	0,02
89.626	Caterpillar	9.631.210	0,29
24.418	Cummins	3.961.088	0,12
41.867	Deere & Co	5.174.343	0,15
19.880	Flowserve	923.028	0,03
11.673	IDEX	1.319.166	0,04
8.714	Middleby	1.058.838	0,03
19.664	Rockwell Automation	3.184.782	0,09
15.580	Roper Technologies	3.607.237	0,11
13.476	Wabtec	1.233.054	0,04
27.517	Xylem	1.525.267	0,04
		32.281.198	0,96
Medien			
56.850	CBS	3.625.893	0,11
32.871	Charter Communications	11.072.596	0,33
725.995	Comcast	28.255.725	0,84
23.206	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	599.411	0,02
34.107	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	859.838	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
34.746	DISH Network	2.180.659	0,06
60.752	Interpublic Group	1.494.499	0,04
16.410	Liberty Broadband	1.423.568	0,04
37.368	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	1.200.260	0,04
92.847	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	2.894.969	0,09
14.031	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	589.021	0,02
27.285	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	1.137.785	0,03
58.462	News	800.929	0,02
36.122	Omnicom Group	2.994.514	0,09
14.090	Scripps Networks Interactive	962.488	0,03
258.776	Sirius XM Holdings	1.415.505	0,04
119.174	Time Warner	11.966.261	0,36
161.984	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	4.590.627	0,14
67.170	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	1.872.028	0,06
53.207	Viacom (Anteile der Klasse B)	1.786.159	0,05
242.711	Walt Disney	25.788.044	0,77
		107.510.779	3,20
Metalle und Bergbau			
209.845	Freeport-McMoRan	2.520.238	0,08
81.212	Newmont Mining	2.630.457	0,08
48.716	Nucor	2.819.195	0,08
37.059	Steel Dynamics	1.327.083	0,04
		9.296.973	0,28
Öl und Gas			
85.527	Anadarko Petroleum	3.877.794	0,11
33.683	Antero Resources	727.890	0,02
58.037	Apache	2.781.713	0,08
61.745	Baker Hughes	3.365.720	0,10
75.562	Cabot Oil & Gas	1.895.095	0,06
30.556	Cheniere Energy	1.488.383	0,04
290.241	Chevron	30.280.844	0,90
14.510	Cimarex Energy	1.364.085	0,04
22.394	Concho Resources	2.721.543	0,08
189.754	ConocoPhillips	8.341.586	0,25
14.381	Continental Resources	464.938	0,01
6.688	Core Laboratories	677.294	0,02
76.077	Devon Energy	2.432.182	0,07
13.651	Diamondback Energy	1.212.345	0,04
88.268	EOG Resources	7.990.019	0,24
26.392	EQT	1.546.307	0,05
635.178	Exxon Mobil	51.277.920	1,52
132.336	Halliburton	5.652.071	0,17
16.515	Helmerich & Payne	897.425	0,03
43.540	Hess	1.910.100	0,06
25.658	HollyFrontier	704.825	0,02
307.046	Kinder Morgan	5.883.001	0,17
129.697	Marathon Oil	1.536.909	0,05
80.804	Marathon Petroleum	4.228.473	0,13
25.021	Murphy Oil	641.288	0,02
57.832	National Oilwell Varco	1.904.986	0,06
30.373	Newfield Exploration	864.416	0,03
71.508	Noble Energy	2.023.676	0,06
116.982	Occidental Petroleum	7.003.712	0,21
32.221	ONEOK	1.680.647	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
33.214	Parsley Energy	921.689	0,03
67.279	Phillips 66	5.563.301	0,16
25.963	Pioneer Natural Resources	4.143.176	0,12
21.105	Plains GP Holdings	552.107	0,02
42.030	Range Resources	973.835	0,03
213.096	Schlumberger	14.030.241	0,42
32.922	Targa Resources	1.488.074	0,04
67.790	TechnipFMC	1.843.888	0,05
23.150	Tesoro	2.166.840	0,06
69.245	Valero Energy	4.671.268	0,14
142.753	Weatherford International	552.454	0,02
125.023	Williams	3.785.696	0,11
		198.069.756	5,89
Pflegeprodukte			
128.197	Colgate-Palmolive	9.503.244	0,28
74.273	Coty	1.393.362	0,04
34.086	Estee Lauder	3.271.574	0,10
391.962	Procter & Gamble	34.159.488	1,02
		48.327.668	1,44
Pharmazeutika			
245.259	AbbVie	17.783.730	0,53
23.209	Alkermes	1.345.426	0,04
51.226	Allergan	12.452.528	0,37
25.160	AmerisourceBergen	2.378.375	0,07
256.000	Bristol-Myers Squibb	14.264.320	0,43
48.224	Cardinal Health	3.757.614	0,11
12.930	DexCom	945.830	0,03
152.217	Eli Lilly & Co	12.527.459	0,37
93.885	Express Scripts Holding	5.993.618	0,18
9.180	Jazz Pharmaceuticals	1.427.490	0,04
415.542	Johnson & Johnson	54.972.051	1,64
16.247	Mallinckrodt	728.028	0,02
32.390	McKesson	5.329.451	0,16
423.119	Merck & Co	27.117.697	0,81
69.638	Mylan	2.703.347	0,08
19.718	Perrigo	1.489.103	0,04
913.068	Pfizer	30.669.954	0,91
5.765	TESARO	806.293	0,02
12.418	VCA	1.146.306	0,03
75.196	Zoetis	4.690.726	0,14
		202.529.346	6,02
Immobilien			
46.529	CBRE Group	1.693.656	0,05
6.934	Jones Lang LaSalle	866.750	0,03
		2.560.406	0,08
Real Estate Investment Trust			
54.343	AGNC Investment	1.156.962	0,03
13.595	Alexandria Real Estate Equities	1.637.790	0,05
65.230	American Tower	8.631.234	0,26
155.982	Annaly Capital Management	1.879.583	0,06
21.028	AvalonBay Communities	4.040.951	0,12
23.589	Boston Properties	2.901.919	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
46.622	Brixmor Property Group	833.601	0,02
13.303	Camden Property Trust	1.137.539	0,03
80.598	Colony NorthStar	1.135.626	0,03
55.215	Crown Castle International	5.531.439	0,16
24.328	Digital Realty Trust	2.747.848	0,08
54.345	Duke Realty	1.518.943	0,05
11.755	Equinix	5.044.776	0,15
55.980	Equity Residential	3.685.163	0,11
9.969	Essex Property Trust	2.564.725	0,08
19.187	Extra Space Storage	1.496.586	0,04
11.058	Federal Realty Investment Trust	1.397.621	0,04
94.656	GGP	2.230.095	0,07
71.546	HCP	2.286.610	0,07
113.195	Host Hotels & Resorts	2.068.073	0,06
38.247	Iron Mountain	1.314.167	0,04
65.073	Kimco Realty	1.194.089	0,04
22.447	Liberty Property Trust	913.817	0,03
18.631	Macerich	1.081.716	0,03
17.277	Mid-America Apartment Communities	1.820.650	0,05
22.459	National Retail Properties	878.147	0,03
80.902	Prologis	4.744.093	0,14
23.821	Public Storage	4.967.393	0,15
39.573	Realty Income	2.183.638	0,07
23.489	Regency Centers	1.471.351	0,04
18.484	SBA Communications	2.493.492	0,07
48.893	Simon Property Group	7.908.932	0,24
15.550	SL Green Realty	1.645.190	0,05
40.856	UDR	1.592.158	0,05
54.189	Ventas	3.765.052	0,11
149.044	VEREIT	1.213.218	0,04
26.115	Vornado Realty Trust	2.452.198	0,07
55.482	Welltower	4.152.828	0,12
114.492	Weyerhaeuser	3.835.482	0,11
		103.554.695	3,08
Einzelhandel			
11.250	Advance Auto Parts	1.311.637	0,04
10.013	AutoNation	422.148	0,01
4.388	AutoZone	2.503.178	0,08
23.182	Bed Bath & Beyond	704.733	0,02
43.652	Best Buy	2.502.569	0,07
29.053	CarMax	1.832.082	0,06
3.956	Chipotle Mexican Grill	1.646.092	0,05
42.853	Coach	2.028.661	0,06
67.803	Costco Wholesale	10.843.734	0,32
156.748	CVS Health	12.611.944	0,38
18.978	Darden Restaurants	1.716.370	0,05
13.444	Dick's Sporting Goods	535.475	0,02
42.205	Dollar General	3.042.558	0,09
36.118	Dollar Tree	2.525.371	0,08
7.315	Domino's Pizza	1.547.342	0,05
20.393	Foot Locker	1.004.967	0,03
36.661	Gap	806.175	0,02
22.839	Genuine Parts	2.118.546	0,06
186.936	Home Depot	28.675.982	0,85
27.494	Kohl's	1.063.193	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
37.189	L Brands	2.004.115	0,06
69.525	Liberty Interactive Group	1.706.143	0,05
133.240	Lowe's	10.330.097	0,31
15.714	Lululemon Athletica	937.654	0,03
46.821	Macy's	1.088.120	0,03
127.733	McDonald's	19.563.586	0,58
19.837	Nordstrom	948.804	0,03
13.990	O'Reilly Automotive	3.060.173	0,09
12.314	PVH	1.409.953	0,04
60.627	Ross Stores	3.499.997	0,10
9.146	Signet Jewelers	578.393	0,02
99.569	Staples	1.002.660	0,03
222.933	Starbucks	12.999.223	0,39
81.623	Target	4.268.067	0,13
19.055	Tiffany & Co	1.788.693	0,05
99.727	TJX	7.197.298	0,21
20.098	Tractor Supply	1.089.513	0,03
9.117	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2.619.679	0,08
236.626	Wal-Mart Stores	17.907.856	0,53
140.221	Walgreens Boots Alliance	10.980.706	0,33
51.359	Yum! Brands	3.788.240	0,11
		188.211.727	5,60
Halbleiter			
126.287	Advanced Micro Devices	1.576.062	0,05
55.762	Analog Devices	4.338.284	0,13
165.416	Applied Materials	6.833.335	0,20
61.272	Broadcom	14.279.439	0,42
725.723	Intel	24.485.894	0,73
23.872	KLA-Tencor	2.184.527	0,06
24.948	Lam Research	3.528.396	0,11
62.105	Marvell Technology Group	1.025.975	0,03
43.377	Maxim Integrated Products	1.947.627	0,06
32.997	Microchip Technology	2.546.708	0,08
159.455	Micron Technology	4.761.326	0,14
82.561	NVIDIA	11.935.018	0,36
19.573	Qorvo	1.239.362	0,04
226.184	QUALCOMM	12.489.880	0,37
28.381	Skyworks Solutions	2.723.157	0,08
153.745	Texas Instruments	11.827.603	0,35
38.043	Xilinx	2.446.926	0,07
		110.169.519	3,28
Software			
107.919	Activision Blizzard	6.212.897	0,18
75.503	Adobe Systems	10.679.144	0,32
26.445	Akamai Technologies	1.317.225	0,04
13.243	ANSYS	1.611.408	0,05
30.553	Autodesk	3.080.354	0,09
18.290	Broadridge Financial Solutions	1.381.992	0,04
47.980	CA	1.653.871	0,05
42.605	Cadence Design Systems	1.426.842	0,04
45.345	Cerner	3.014.082	0,09
23.802	Citrix Systems	1.894.163	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,55 % (31. Dezember 2016 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
47.769	Electronic Arts	5.050.139	0,15
50.257	Fidelity National Information Services	4.291.948	0,13
57.482	First Data	1.046.172	0,03
32.791	Fiserv	4.011.651	0,12
37.375	Intuit	4.963.774	0,15
11.860	Jack Henry & Associates	1.231.898	0,04
1.126.077	Microsoft	77.620.488	2,31
13.732	MSCI	1.414.259	0,04
49.839	Nuance Communications	867.697	0,02
473.388	Oracle	23.735.674	0,71
49.346	Paychex	2.809.761	0,08
27.589	Red Hat	2.641.647	0,08
101.141	salesforce.com	8.758.811	0,26
25.495	ServiceNow	2.702.470	0,08
20.561	Splunk	1.169.715	0,03
26.473	SS&C Technologies Holdings	1.016.828	0,03
23.110	Synopsys	1.685.412	0,05
16.301	Veeva Systems	999.414	0,03
10.346	VMware	904.551	0,03
19.759	Workday	1.916.623	0,06
		181.110.910	5,39
Textilien und Bekleidung			
57.857	Hanesbrands	1.339.968	0,04
25.084	Michael Kors Holdings	909.295	0,03
9.650	Mohawk Industries	2.332.308	0,07
202.532	NIKE	11.949.388	0,35
8.590	Ralph Lauren	633.942	0,02
28.180	Under Armour (Anteile der Klasse A)	613.197	0,02
28.604	Under Armour (Anteile der Klasse C)	576.657	0,02
53.745	VF	3.095.712	0,09
		21.450.467	0,64
Transportwesen			
21.684	CH Robinson Worldwide	1.489.257	0,04
141.586	CSX	7.724.932	0,23
27.612	Expeditors International of Washington	1.559.526	0,05
39.078	FedEx	8.492.822	0,25
13.765	JB Hunt Transport Services	1.257.846	0,04
16.457	Kansas City Southern	1.722.225	0,05
44.697	Norfolk Southern	5.439.625	0,16
124.380	Union Pacific	13.546.226	0,40
105.594	United Parcel Service	11.677.640	0,35
		52.910.099	1,57
Wasser			
27.180	American Water Works	2.118.681	0,06
		2.118.681	0,06
Summe Aktien		3.346.544.164	99,55
Summe übertragbare Wertpapiere		3.346.544.164	99,55

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	14.990.050	15.09.2017	(101.515)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(101.515)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(101.515)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(101.515)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				3.346.442.649	99,55
Sonstiges Nettovermögen – 0,45 % (31. Dezember 2016 – 0,39 %)				15.237.430	0,45
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				3.361.680.079	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				30.06.2017	
Kurzfristige Vermögenswerte				98,76	
Gesamtvermögen				1,24	
				100,00	

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

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 wird in US-Dollar in Echtzeit 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD 457.729.964	USD 45,44
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	7,76 %	7,75 %
	Tracking Error	Tracking- Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,02 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
33.404	Arconic	756.601	0,16
4.809	Boeing	950.980	0,21
4.582	General Dynamics	907.694	0,20
8.380	Harris	914.090	0,20
5.496	L-3 Communications Holdings	918.272	0,20
3.299	Lockheed Martin	915.835	0,20
3.560	Northrop Grumman	913.888	0,20
5.679	Raytheon	917.045	0,20
8.705	Rockwell Collins	914.721	0,20
3.386	TransDigm Group	910.394	0,20
7.576	United Technologies	925.105	0,20
		9.944.625	2,17
Agrarrohstoffe			
12.112	Altria Group	901.980	0,20
21.750	Archer-Daniels-Midland	900.015	0,20
7.609	Philip Morris International	893.677	0,19
13.994	Reynolds American	910.170	0,20
		3.605.842	0,79
Fluggesellschaften			
10.163	Alaska Air Group	912.231	0,20
18.181	American Airlines Group	914.868	0,20
17.241	Delta Air Lines	926.531	0,20
15.371	Southwest Airlines	955.154	0,21
11.594	United Continental Holdings	872.449	0,19
		4.581.233	1,00
Autoteile			
21.270	BorgWarner	900.997	0,20
10.666	Delphi Automotive	934.875	0,20
25.781	Goodyear Tire & Rubber	901.304	0,20
		2.737.176	0,60
Automobile			
82.115	Ford Motor	918.867	0,20
26.614	General Motors	929.627	0,20
14.278	PACCAR	942.919	0,21
		2.791.413	0,61
Banken			
38.612	Bank of America	936.727	0,20
18.501	Bank of New York Mellon	943.921	0,21
20.719	BB&T	940.850	0,20
11.414	Capital One Financial	943.025	0,21
14.181	Citigroup	948.425	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
25.150	Citizens Financial Group	897.352	0,20
12.577	Comerica	921.139	0,20
36.470	Fifth Third Bancorp	946.761	0,21
4.109	Goldman Sachs Group	911.787	0,20
68.769	Huntington Bancshares	929.757	0,20
10.510	JPMorgan Chase & Co	960.614	0,21
49.084	KeyCorp	919.834	0,20
5.595	M&T Bank	906.110	0,20
20.350	Morgan Stanley	906.796	0,20
9.957	Northern Trust	967.920	0,21
51.722	People's United Financial	913.411	0,20
7.420	PNC Financial Services Group	926.535	0,20
63.468	Regions Financial	929.172	0,20
10.463	State Street	938.845	0,20
16.162	SunTrust Banks	916.709	0,20
17.280	US Bancorp	897.178	0,20
16.988	Wells Fargo & Co	941.305	0,20
21.586	Zions Bancorporation	947.841	0,21
		21.392.014	4,67
Getränke			
18.591	Brown-Forman	903.522	0,20
20.166	Coca-Cola	904.445	0,20
5.049	Constellation Brands	978.143	0,21
9.999	Dr Pepper Snapple Group	911.009	0,20
10.457	Molson Coors Brewing	902.857	0,19
18.260	Monster Beverage	907.157	0,20
7.883	PepsiCo	910.408	0,20
		6.417.541	1,40
Biotechnologie			
8.673	Alexion Pharmaceuticals	1.055.244	0,23
5.571	Amgen	959.493	0,21
3.517	Biogen	954.373	0,21
7.733	Celgene	1.004.285	0,22
14.126	Gilead Sciences	999.838	0,22
5.250	Illumina	910.980	0,20
7.678	Incyte	966.737	0,21
1.921	Regeneron Pharmaceuticals	943.480	0,20
7.451	Vertex Pharmaceuticals	960.211	0,21
		8.754.641	1,91
Bauprodukte			
14.436	Fortune Brands Home & Security	941.805	0,21
21.724	Johnson Controls International	941.953	0,21
3.892	Martin Marietta Materials	866.281	0,19
24.555	Masco	938.246	0,20
7.012	Vulcan Materials	888.280	0,19
		4.576.565	1,00
Chemie			
6.266	Air Products & Chemicals	896.414	0,20
7.920	Albemarle	835.877	0,18
33.539	CF Industries Holdings	937.751	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
14.117	Dow Chemical	890.359	0,20
11.070	Eastman Chemical	929.769	0,20
11.025	El du Pont de Nemours & Co	889.828	0,19
11.928	FMC	871.340	0,19
6.661	International Flavors & Fragrances	899.235	0,20
11.162	LyondellBasell Industries	941.961	0,21
7.777	Monsanto	920.486	0,20
38.874	Mosaic	887.493	0,19
8.314	PPG Industries	914.208	0,20
6.711	Praxair	889.543	0,19
2.590	Sherwin-Williams	908.986	0,20
		12.613.250	2,76
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
9.129	Automatic Data Processing	935.357	0,20
7.388	Cintas	931.184	0,20
6.830	Ecolab	906.683	0,20
6.744	Equifax	926.760	0,20
7.699	Gartner	950.904	0,21
10.257	Global Payments	926.412	0,20
34.896	H&R Block	1.078.635	0,24
19.731	IHS Markit	868.953	0,19
7.823	Moody's	951.903	0,21
24.262	Nielsen Holdings	937.969	0,21
17.115	PayPal Holdings	918.562	0,20
27.941	Quanta Services	919.818	0,20
14.294	Republic Services	910.957	0,20
19.343	Robert Half International	927.110	0,20
6.225	S&P Global	908.788	0,20
11.567	Stericycle	882.793	0,19
15.368	Total System Services	895.186	0,20
8.292	United Rentals	934.591	0,20
11.414	Verisk Analytics	962.999	0,21
12.580	Waste Management	922.743	0,20
48.077	Western Union	915.867	0,20
		19.514.174	4,26
Computer und Peripheriegeräte			
7.264	Accenture	898.412	0,20
477	Alphabet (Anteile der Klasse A)	443.457	0,10
475	Alphabet (Anteile der Klasse C)	431.647	0,09
934	Amazon.com	904.112	0,20
6.135	Apple	883.563	0,19
13.783	Cognizant Technology Solutions	915.191	0,20
29.060	CSRA	922.655	0,20
12.170	DXC Technology	933.682	0,20
26.157	eBay	913.402	0,20
6.365	Expedia	948.067	0,21
7.068	F5 Networks	898.060	0,20
6.109	Facebook	922.337	0,20
53.793	Hewlett Packard Enterprise	892.426	0,19
51.345	HP	897.511	0,20
5.931	International Business Machines	912.366	0,20
23.126	NetApp	926.196	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
5.783	Netflix	864.038	0,19
496	Priceline Group	927.778	0,20
21.570	Seagate Technology	835.837	0,18
30.762	Symantec	869.026	0,19
24.385	TripAdvisor	931.507	0,20
9.899	VeriSign	920.211	0,20
10.626	Western Digital	941.464	0,21
		19.932.945	4,35
Bau- und Ingenieurwesen			
27.184	DR Horton	939.751	0,20
19.718	Fluor	902.690	0,20
16.632	Jacobs Engineering Group	904.614	0,20
17.576	Lennar	937.152	0,20
38.990	PulteGroup	956.425	0,21
		4.640.632	1,01
Container und Verpackungen			
22.690	Ball	957.745	0,21
20.705	Sealed Air	926.756	0,20
15.950	WestRock	903.727	0,20
		2.788.228	0,61
Vertrieb und Großhandel			
21.000	Fastenal	914.130	0,20
28.587	LKQ	941.942	0,21
5.183	WW Grainger	935.687	0,20
		2.791.759	0,61
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.625	Affiliated Managers Group	932.963	0,20
3.787	Alliance Data Systems	972.085	0,21
11.380	American Express	958.651	0,21
7.225	Ameriprise Financial	919.670	0,20
2.184	BlackRock	922.543	0,20
10.183	CBOE Holdings	930.726	0,20
22.135	Charles Schwab	950.920	0,21
7.347	CME Group	920.138	0,20
15.089	Discover Financial Services	938.385	0,21
24.741	E*TRADE Financial	940.900	0,21
20.923	Franklin Resources	937.141	0,21
14.287	Intercontinental Exchange	941.799	0,21
26.630	Invesco	937.110	0,20
7.428	Mastercard	902.131	0,20
12.956	Nasdaq	926.225	0,20
59.891	Navient	997.185	0,22
11.674	Raymond James Financial	936.488	0,20
31.844	Synchrony Financial	949.588	0,21
12.453	T Rowe Price Group	924.137	0,20
9.665	Visa	906.384	0,20
		18.745.169	4,10
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
23.561	AT&T	888.956	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
35.003	CenturyLink	835.872	0,18
29.134	Cisco Systems	911.894	0,20
31.945	Juniper Networks	890.627	0,20
14.656	Level 3 Communications	869.101	0,19
10.606	Motorola Solutions	919.964	0,20
19.562	Verizon Communications	873.639	0,19
		6.190.053	1,35
Stromversorgungsbetriebe			
77.981	AES	866.369	0,19
22.151	Alliant Energy	889.806	0,20
16.236	Ameren	887.622	0,19
12.718	American Electric Power	883.519	0,19
32.363	CenterPoint Energy	886.099	0,19
19.454	CMS Energy	899.747	0,20
10.978	Consolidated Edison	887.242	0,19
11.528	Dominion Energy	883.391	0,19
8.386	DTE Energy	887.155	0,19
10.662	Duke Energy	891.237	0,20
11.243	Edison International	879.090	0,19
11.528	Entergy	885.005	0,19
14.670	Eversource Energy	890.616	0,20
24.957	Exelon	900.199	0,20
31.396	FirstEnergy	915.507	0,20
6.517	NextEra Energy	913.227	0,20
54.760	NRG Energy	942.967	0,21
13.360	PG&E	886.703	0,19
10.387	Pinnacle West Capital	884.557	0,19
23.315	PPL	901.358	0,20
20.617	Public Service Enterprise Group	886.737	0,19
13.430	SCANA	899.944	0,20
18.033	Southern	863.420	0,19
14.477	WEC Energy Group	888.598	0,20
19.302	Xcel Energy	885.576	0,19
		22.285.691	4,87
Elektrische Geräte			
5.158	Acuity Brands	1.048.518	0,23
14.651	AMETEK	887.411	0,19
15.054	Emerson Electric	897.520	0,20
32.923	Xerox	945.878	0,21
		3.779.327	0,83
Elektronik			
15.436	Agilent Technologies	915.509	0,20
11.834	Allegion	959.974	0,21
12.064	Amphenol	890.565	0,19
31.569	Corning	948.649	0,21
24.802	FLIR Systems	859.637	0,19
14.486	Fortive	917.688	0,20
17.613	Garmin	898.791	0,19
6.831	Honeywell International	910.504	0,20
1.539	Mettler-Toledo International	905.763	0,20
14.300	PerkinElmer	974.402	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
11.483	TE Connectivity	903.482	0,20
4.940	Waters	908.170	0,20
		10.993.134	2,40
Nahrungsmittel			
16.164	Campbell Soup	842.953	0,18
23.579	ConAgra Brands	843.185	0,18
16.009	General Mills	886.898	0,19
8.016	Hershey	860.678	0,19
26.285	Hormel Foods	896.581	0,20
7.187	JM Smucker	850.438	0,19
12.578	Kellogg	873.668	0,19
10.062	Kraft Heinz	861.710	0,19
29.693	Kroger	692.441	0,15
8.754	McCormick & Co	853.602	0,19
20.034	Mondelez International	865.268	0,19
16.560	Sysco	833.465	0,18
15.044	Tyson Foods	942.206	0,21
25.579	Whole Foods Market	1.077.132	0,23
		12.180.225	2,66
Forstprodukte			
16.650	International Paper	942.557	0,21
		942.557	0,21
Gasversorgungsbetriebe			
35.465	NiSource	899.393	0,20
7.947	Sempra Energy	896.024	0,19
		1.795.417	0,39
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
19.326	Abbott Laboratories	939.437	0,21
6.140	Align Technology	921.737	0,20
15.514	Baxter International	939.217	0,21
4.760	Becton Dickinson & Co	928.724	0,20
32.852	Boston Scientific	910.657	0,20
3.849	Cooper	921.528	0,20
2.908	CR Bard	919.248	0,20
10.817	Danaher	912.847	0,20
14.429	Dentsply Sirona	935.576	0,20
7.871	Edwards Lifesciences	930.667	0,20
4.920	Henry Schein	900.458	0,20
20.460	Hologic	928.475	0,20
5.554	IDEXX Laboratories	896.527	0,20
997	Intuitive Surgical	932.564	0,20
10.565	Medtronic	937.644	0,20
19.812	Patterson	930.173	0,20
6.442	Stryker	894.021	0,20
5.225	Thermo Fisher Scientific	911.606	0,20
8.937	Varian Medical Systems	922.209	0,20
7.311	Zimmer Biomet Holdings	938.732	0,21
		18.452.047	4,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
6.101	Aetna	926.315	0,20
4.889	Anthem	919.767	0,20
11.793	Centene	942.025	0,21
5.481	Cigna	917.465	0,20
14.176	DaVita	918.038	0,20
16.277	Envision Healthcare	1.020.080	0,22
10.936	HCA Healthcare	953.619	0,21
3.979	Humana	957.427	0,21
6.500	Laboratory of America Holdings	1.001.910	0,22
8.430	Quest Diagnostics	937.079	0,20
5.037	UnitedHealth Group	933.960	0,20
8.057	Universal Health Services	983.598	0,22
		11.411.283	2,49
Hotels, Restaurants und Freizeit			
14.115	Hilton Worldwide Holdings	873.013	0,19
8.923	Marriott International	895.066	0,20
9.241	Wyndham Worldwide	927.889	0,20
7.053	Wynn Resorts	945.948	0,21
		3.641.916	0,80
Haushaltsgebrauchsgüter			
17.166	Newell Brands	920.441	0,20
5.802	Snap-on	916.716	0,20
6.529	Stanley Black & Decker	918.826	0,20
		2.755.983	0,60
Haushaltsartikel			
10.869	Avery Dennison	960.493	0,21
17.244	Church & Dwight	894.619	0,20
6.664	Clorox	887.911	0,19
7.097	Kimberly-Clark	916.294	0,20
17.518	Leggett & Platt	920.221	0,20
4.786	Whirlpool	917.093	0,20
		5.496.631	1,20
Industrie			
4.417	3M	919.575	0,20
11.009	Dover	883.142	0,19
12.067	Eaton	939.175	0,21
32.711	General Electric	883.524	0,19
6.312	Illinois Tool Works	904.194	0,20
10.373	Ingersoll-Rand	947.988	0,21
36.153	Leucadia National	945.763	0,21
5.820	Parker-Hannifin	930.152	0,20
13.793	Pentair	917.786	0,20
19.326	Textron	910.255	0,20
		9.181.554	2,01
Versicherungen			
11.717	Aflac	910.177	0,20
10.461	Allstate	925.171	0,20
14.240	American International Group	890.285	0,19
6.890	Aon	916.025	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
15.790	Arthur J Gallagher & Co	903.977	0,20
8.988	Assurant	931.966	0,20
5.376	Berkshire Hathaway	910.533	0,20
6.236	Chubb	906.590	0,20
12.732	Cincinnati Financial	922.433	0,20
3.576	Everest Re Group	910.414	0,20
17.743	Hartford Financial Services Group	932.749	0,20
13.391	Lincoln National	904.964	0,20
19.253	Loews	901.233	0,20
11.683	Marsh & McLennan	910.807	0,20
17.296	MetLife	950.242	0,21
14.080	Principal Financial Group	902.106	0,20
21.020	Progressive	926.772	0,20
8.482	Prudential Financial	917.243	0,20
11.906	Torchmark	910.809	0,20
7.298	Travelers	923.416	0,20
19.659	Unum Group	916.699	0,20
6.274	Willis Towers Watson	912.616	0,20
21.469	XL Group	940.342	0,20
		21.077.569	4,60
Freizeitartikel und -zubehör			
14.429	Carnival	946.109	0,21
17.153	Harley-Davidson	926.605	0,20
8.470	Hasbro	944.490	0,21
41.039	Mattel	883.570	0,19
8.322	Royal Caribbean Cruises	909.012	0,20
		4.609.786	1,01
Maschinen			
8.629	Caterpillar	927.272	0,20
5.740	Cummins	931.143	0,20
7.256	Deere & Co	896.769	0,20
19.324	Flowserve	897.213	0,20
5.637	Rockwell Automation	912.968	0,20
3.994	Roper Technologies	924.731	0,20
16.934	Xylem	938.652	0,20
		6.428.748	1,40
Medien			
15.054	CBS	960.144	0,21
2.750	Charter Communications	926.338	0,20
22.461	Comcast	874.182	0,19
14.784	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	381.871	0,09
20.897	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	526.813	0,12
14.056	DISH Network	882.155	0,19
37.970	Interpublic Group	934.062	0,21
50.564	News Aktien der Klasse A	692.727	0,15
15.868	News (Anteile der Klasse B)	224.532	0,05
11.214	Omnicom Group	929.641	0,20
13.600	Scripps Networks Interactive	929.016	0,20
9.223	Time Warner	926.081	0,20
22.301	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	632.010	0,14
10.323	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	287.702	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
25.817	Viacom	866.677	0,19
8.653	Walt Disney	919.381	0,20
		11.893.332	2,60
Metalle und Bergbau			
73.943	Freeport-McMoRan	888.055	0,20
26.645	Newmont Mining	863.032	0,19
15.286	Nucor	884.601	0,19
		2.635.688	0,58
Öl und Gas			
19.048	Anadarko Petroleum	863.636	0,19
18.906	Apache	906.165	0,20
16.458	Baker Hughes	897.126	0,20
39.945	Cabot Oil & Gas	1.001.821	0,22
183.891	Chesapeake Energy	913.938	0,20
8.590	Chevron	896.195	0,19
9.149	Cimarex Energy	860.097	0,19
7.378	Concho Resources	896.648	0,20
20.391	ConocoPhillips	896.388	0,19
28.052	Devon Energy	896.822	0,20
10.146	EOG Resources	918.416	0,20
16.179	EQT	947.928	0,21
11.128	Exxon Mobil	898.363	0,20
20.378	Halliburton	870.344	0,19
17.157	Helmerich & Payne	932.311	0,20
20.091	Hess	881.392	0,19
47.900	Kinder Morgan	917.764	0,20
72.882	Marathon Oil	863.652	0,19
16.705	Marathon Petroleum	874.173	0,19
36.253	Murphy Oil	929.164	0,20
26.715	National Oilwell Varco	879.992	0,19
30.404	Newfield Exploration	865.298	0,19
31.385	Noble Energy	888.196	0,19
14.980	Occidental Petroleum	896.853	0,19
18.482	ONEOK	964.021	0,21
11.486	Phillips 66	949.777	0,21
5.394	Pioneer Natural Resources	860.775	0,19
39.445	Range Resources	913.941	0,20
13.116	Schlumberger	863.557	0,19
32.023	TechnipFMC	871.026	0,19
9.958	Tesoro	932.069	0,20
103.739	Transocean	853.772	0,19
14.005	Valero Energy	944.777	0,21
31.097	Williams	941.617	0,20
		30.688.014	6,70
Pflegeprodukte			
12.062	Colgate-Palmolive	894.156	0,19
48.769	Coty	914.907	0,20
9.486	Estee Lauder	910.466	0,20
10.367	Procter & Gamble	903.484	0,20
		3.623.013	0,79

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
13.118	AbbVie	951.186	0,21
3.933	Allergan	956.073	0,21
9.923	AmerisourceBergen	938.021	0,21
17.003	Bristol-Myers Squibb	947.407	0,21
12.153	Cardinal Health	946.962	0,21
11.278	Eli Lilly & Co	928.179	0,20
14.883	Express Scripts Holding	950.131	0,21
6.949	Johnson & Johnson	919.283	0,20
22.684	Mallinckrodt	1.016.470	0,22
5.594	McKesson	920.437	0,20
14.194	Merck & Co	909.693	0,20
22.797	Mylan	884.980	0,19
12.779	Perrigo	965.070	0,21
27.889	Pfizer	936.792	0,20
14.602	Zoetis	910.873	0,20
		14.081.557	3,08
Immobilien			
26.157	CBRE Group	952.115	0,21
		952.115	0,21
Real Estate Investment Trust			
7.704	Alexandria Real Estate Equities	928.101	0,20
7.015	American Tower	928.225	0,20
20.603	Apartment Investment & Management	885.311	0,19
4.687	AvalonBay Communities	900.701	0,20
7.297	Boston Properties	897.677	0,20
8.955	Crown Castle International	897.112	0,20
8.065	Digital Realty Trust	910.942	0,20
2.081	Equinix	893.082	0,20
13.514	Equity Residential	889.627	0,19
3.433	Essex Property Trust	883.208	0,19
12.264	Extra Space Storage	956.592	0,21
7.330	Federal Realty Investment Trust	926.439	0,20
39.191	GGP	923.340	0,20
29.312	HCP	936.811	0,20
49.634	Host Hotels & Resorts	906.813	0,20
27.437	Iron Mountain	942.735	0,21
49.269	Kimco Realty	904.086	0,20
15.663	Macerich	909.394	0,20
8.526	Mid-America Apartment Communities	898.470	0,20
15.997	Prologis	938.064	0,20
4.403	Public Storage	918.158	0,20
16.524	Realty Income	911.794	0,20
14.653	Regency Centers	917.864	0,20
5.874	Simon Property Group	950.178	0,21
8.607	SL Green Realty	910.621	0,20
22.723	UDR	885.515	0,19
13.667	Ventas	949.583	0,21
9.759	Vornado Realty Trust	916.370	0,20
12.443	Welltower	931.358	0,20
27.503	Weyerhaeuser	921.350	0,20
		27.469.521	6,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Einzelhandel	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
7.120	Advance Auto Parts	830.121	0,18
22.483	AutoNation	947.883	0,21
1.507	AutoZone	859.683	0,19
25.644	Bed Bath & Beyond	779.578	0,17
15.722	Best Buy	901.342	0,20
15.332	CarMax	966.836	0,21
1.983	Chipotle Mexican Grill	825.126	0,18
19.562	Coach	926.065	0,20
5.067	Costco Wholesale	810.365	0,18
11.466	CVS Health	922.554	0,20
9.921	Darden Restaurants	897.255	0,20
12.150	Dollar General	875.894	0,19
12.124	Dollar Tree	847.710	0,18
16.684	Foot Locker	822.188	0,18
40.032	Gap	880.304	0,19
9.976	Genuine Parts	925.374	0,20
5.975	Home Depot	916.565	0,20
24.134	Kohl's	933.262	0,20
17.475	L Brands	941.728	0,21
11.620	Lowe's	900.899	0,20
40.262	Macy's	935.689	0,20
6.033	McDonald's	924.014	0,20
19.379	Nordstrom	926.898	0,20
3.925	O'Reilly Automotive	858.555	0,19
8.656	PVH	991.112	0,22
14.750	Ross Stores	851.518	0,19
15.363	Signet Jewelers	971.556	0,21
98.804	Staples	994.956	0,22
14.696	Starbucks	856.924	0,19
16.060	Target	839.777	0,18
9.652	Tiffany & Co	906.033	0,20
12.404	TJX	895.197	0,19
16.028	Tractor Supply	868.878	0,19
2.969	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	853.112	0,19
11.508	Wal-Mart Stores	870.925	0,19
11.285	Walgreens Boots Alliance	883.728	0,19
12.503	Yum! Brands	922.221	0,20
		33.061.825	7,22
Halbleiter			
74.425	Advanced Micro Devices	928.824	0,20
11.628	Analog Devices	904.658	0,20
20.428	Applied Materials	843.881	0,18
3.756	Broadcom	875.336	0,19
25.593	Intel	863.508	0,19
8.962	KLA-Tencor	820.113	0,18
5.792	Lam Research	819.162	0,18
10.948	Microchip Technology	844.967	0,18
29.867	Micron Technology	891.829	0,20
6.109	NVIDIA	883.117	0,19
12.142	Qorvo	768.831	0,17
16.020	QUALCOMM	884.624	0,19
8.541	Skyworks Solutions	819.509	0,18
11.297	Texas Instruments	869.078	0,19
13.975	Xilinx	898.872	0,20
		12.916.309	2,82

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,82 % (31. Dezember 2016 – 99,70 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software			
15.749	Activision Blizzard	906.670	0,20
6.620	Adobe Systems	936.333	0,20
18.989	Akamai Technologies	945.842	0,21
7.340	ANSYS	893.131	0,20
8.626	Autodesk	869.673	0,19
28.822	CA	993.494	0,22
13.789	Cerner	916.555	0,20
11.669	Citrix Systems	928.619	0,20
8.274	Electronic Arts	874.727	0,19
10.805	Fidelity National Information Services	922.747	0,20
7.439	Fiserv	910.087	0,20
6.518	Intuit	865.656	0,19
12.997	Microsoft	895.883	0,20
20.296	Oracle	1.017.641	0,22
15.607	Paychex	888.663	0,19
10.286	Red Hat	984.885	0,22
10.473	salesforce.com	906.962	0,20
12.197	Synopsys	889.527	0,19
		16.547.095	3,62
Textilien und Bekleidung			
41.411	Hanesbrands	959.079	0,21
25.600	Michael Kors Holdings	928.000	0,20
3.806	Mohawk Industries	919.872	0,20
17.096	NIKE	1.008.664	0,22
13.028	Ralph Lauren	961.466	0,21
21.680	Under Armour (Anteile der Klasse A)	471.757	0,10
21.751	Under Armour (Anteile der Klasse C)	438.500	0,10
16.518	VF	951.437	0,21
		6.638.775	1,45
Transportwesen			
13.468	CH Robinson Worldwide	924.982	0,20
17.228	CSX	939.960	0,20
16.675	Expeditors International of Washington	941.804	0,21
4.428	FedEx	962.337	0,21
10.332	JB Hunt Transport Services	944.138	0,21
9.177	Kansas City Southern	960.373	0,21
7.685	Norfolk Southern	935.264	0,20
8.327	Union Pacific	906.894	0,20
8.539	United Parcel Service	944.328	0,21
		8.460.080	1,85
Wasser			
11.531	American Water Works	898.841	0,20
		898.841	0,20
Summe Aktien		456.915.293	99,82
Summe übertragbare Wertpapiere		456.915.293	99,82

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	730.620	15.09.2017	(4.350)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(4.350)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(4.350)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(4.350)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				456.910.943	99,82
Sonstiges Nettovermögen – 0,18 % (31. Dezember 2016 – 0,30 %)				819.021	0,18
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				457.729.964	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamt- vermögen 30.06.2017	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				99,80	
Kurzfristige Vermögenswerte				0,20	
Gesamtvermögen				100,00	

* 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 2017 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. September 2016 sind im Referenzindex Bestandteile aus den folgenden 23 Industrieländern enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, 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 Basistag 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	USD 1.955.238.264	USD 53,52
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	10,72 %	10,66 %
	Tracking Error	Tracking- Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,04 %	0,06 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	USD 457.904.389	USD 51,50
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	10,72 %	10,66 %
	Tracking Error	Tracking- Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,04 %	0,06 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)**

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
36.941	Airbus	3.033.580	0,12
28.040	Arconic	635.106	0,03
195.389	BAE Systems	1.607.826	0,07
37.696	Boeing	7.454.384	0,31
15.495	CAE	266.781	0,01
150.490	Cobham	253.341	0,01
129	Dassault Aviation	179.875	0,01
1.241	Elbit Systems	153.022	0,01
17.473	General Dynamics	3.461.401	0,14
7.795	Harris	850.279	0,03
116.482	IHI	396.014	0,02
132.403	Kawasaki Heavy Industries	391.223	0,02
4.756	L3 Technologies	794.632	0,03
30.601	Leonardo	507.824	0,02
17.276	Lockheed Martin	4.795.990	0,20
67.154	Meggitt	415.998	0,02
11.331	Northrop Grumman	2.908.781	0,12
19.877	Raytheon	3.209.738	0,13
9.917	Rockwell Collins	1.042.078	0,04
108.940	Rolls-Royce Holdings	1.260.832	0,05
19.754	Safran	1.807.841	0,07
6.385	Thales	686.294	0,03
3.771	TransDigm Group	1.013.909	0,04
50.997	United Technologies	6.227.244	0,26
16.008	Zodiac Aerospace	433.626	0,02
		43.787.619	1,81
Agrarrohstoffe			
128.125	Altria Group	9.541.469	0,39
38.452	Archer-Daniels-Midland	1.591.144	0,07
120.428	British American Tobacco	8.187.539	0,34
8.915	Bunge	665.059	0,03
572.777	Golden Agri-Resources	156.002	0,01
63.195	Imperial Tobacco Group	2.830.774	0,12
73.938	Japan Tobacco	2.597.306	0,11
101.083	Philip Morris International	11.872.198	0,49
57.705	Reynolds American	3.753.133	0,15
16.398	Swedish Match	576.828	0,02
		41.771.452	1,73
Fluggesellschaften			
7.657	American Airlines Group	385.300	0,02
49.576	ANA Holdings	172.254	0,01
13.650	Delta Air Lines	733.551	0,03
17.074	Deutsche Lufthansa	388.015	0,02
9.234	easyJet	163.005	0,01
36.482	International Consolidated Airlines Group	289.145	0,01
8.774	Japan Airlines	271.279	0,01
48.114	Qantas Airways	211.101	0,01
14.771	Ryanair Holdings	302.573	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Fluggesellschaften (Fortsetzung)			
23.239	Singapore Airlines	170.809	0,01
9.507	Southwest Airlines	590.765	0,02
4.418	United Continental Holdings	332.455	0,01
		4.010.252	0,17
Autoteile			
10.630	Aisin Seiki	543.988	0,02
5.479	Autoliv	601.594	0,02
16.290	BorgWarner	690.044	0,03
42.867	Bridgestone	1.846.532	0,08
10.575	Cie Generale des Etablissements Michelin	1.403.937	0,06
6.946	Continental	1.496.911	0,06
17.047	Delphi Automotive	1.494.170	0,06
28.200	Denso	1.190.142	0,05
143.187	GKN	606.336	0,02
17.380	Goodyear Tire & Rubber	607.605	0,03
19.702	JTEKT	287.920	0,01
6.185	Koito Manufacturing	318.168	0,01
5.110	Lear	726.029	0,03
3.292	Linamar	162.027	0,01
25.135	Magna International	1.162.593	0,05
13.149	Mobileye	825.757	0,03
22.572	NGK Insulators	449.793	0,02
14.427	NGK Spark Plug	306.747	0,01
6.832	NOK	144.350	0,01
6.972	Nokian Renkaat	288.177	0,01
7.761	Stanley Electric	234.156	0,01
45.926	Sumitomo Electric Industries	707.120	0,03
11.827	Sumitomo Rubber Industries	199.573	0,01
11.823	Toyota Industries	621.875	0,03
16.804	Valeo	1.130.591	0,05
2.710	WABCO Holdings	345.552	0,01
7.482	Yokohama Rubber	150.159	0,01
		18.541.846	0,77
Automobile			
20.290	Bayerische Motoren Werke	1.880.962	0,08
61.344	Daimler	4.433.739	0,18
8.386	Ferrari	718.784	0,03
67.367	Fiat Chrysler Automobiles	709.191	0,03
235.807	Ford Motor	2.638.680	0,11
84.417	General Motors	2.948.686	0,12
14.395	Hino Motors	159.759	0,01
110.264	Honda Motor	3.006.843	0,13
35.736	Isuzu Motors	440.816	0,02
42.596	Mazda Motor	594.433	0,02
42.976	Mitsubishi Motors	283.039	0,01
161.504	Nissan Motor	1.606.991	0,07
21.011	PACCAR	1.387.567	0,06
36.341	Peugeot	723.902	0,03
12.124	Renault	1.095.871	0,05
38.425	Subaru	1.294.741	0,05
20.743	Suzuki Motor	983.982	0,04
8.263	Tesla	2.987.983	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
171.986	Toyota Motor	9.020.234	0,37
2.971	Volkswagen	459.999	0,02
102.649	Volvo	1.747.621	0,07
		39.123.823	1,62
Banken			
22.494	ABN AMRO Group	595.465	0,02
89.699	Aozora Bank	341.680	0,01
188.600	Australia & New Zealand Banking Group	4.154.797	0,17
427.210	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.539.903	0,15
392.439	Banco de Sabadell	796.274	0,03
930.849	Banco Santander	6.149.249	0,25
59.710	Bank Hapoalim	402.778	0,02
82.291	Bank Leumi Le-Israel	400.171	0,02
649.518	Bank of America	15.757.307	0,65
69.262	Bank of East Asia	297.669	0,01
1.767.980	Bank of Ireland	463.788	0,02
18.152	Bank of Kyoto	171.245	0,01
43.696	Bank of Montreal	3.203.768	0,13
65.890	Bank of New York Mellon	3.361.708	0,14
78.087	Bank of Nova Scotia	4.690.511	0,19
40.016	Bank of Queensland	351.449	0,01
84.547	Bankia	408.092	0,02
58.973	Bankinter	542.465	0,02
1.059.542	Barclays	2.790.431	0,12
49.505	BB&T	2.248.022	0,09
44.713	Bendigo & Adelaide Bank	380.012	0,02
72.834	BNP Paribas	5.238.446	0,22
218.576	BOC Hong Kong Holdings	1.045.778	0,04
243.978	CaixaBank	1.163.165	0,05
29.566	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.399.292	0,10
29.515	Capital One Financial	2.438.529	0,10
42.499	Chiba Bank	307.887	0,01
15.684	Chugoku Bank	234.506	0,01
181.512	Citigroup	12.139.523	0,50
35.732	Citizens Financial Group	1.274.918	0,05
13.082	Comerica	958.126	0,04
77.364	Commerzbank	920.317	0,04
112.671	Commonwealth Bank of Australia	7.156.795	0,30
87.101	Concordia Financial Group	439.226	0,02
75.387	Credit Agricole	1.211.066	0,05
151.066	Credit Suisse Group	2.186.367	0,09
51.102	Danske Bank	1.962.929	0,08
125.822	DBS Group Holdings	1.895.303	0,08
130.786	Deutsche Bank	2.315.833	0,10
66.862	DNB	1.133.437	0,05
8.507	East West Bancorp	498.340	0,02
21.702	Erste Group Bank	829.818	0,03
43.091	Fifth Third Bancorp	1.118.642	0,05
9.549	First Republic Bank	955.855	0,04
68.418	Fukuoka Financial Group	325.162	0,01
22.900	Goldman Sachs Group	5.081.510	0,21
26.051	Hachijuni Bank	165.311	0,01
48.166	Hang Seng Bank	1.007.565	0,04
36.312	Hiroshima Bank	160.941	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)****Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)****Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)**

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.290.446	HSBC Holdings	11.929.686	0,49
78.769	Huntington Bancshares	1.064.957	0,04
247.503	ING Groep	4.262.572	0,18
806.230	Intesa Sanpaolo	2.552.659	0,11
49.548	Investec	369.107	0,02
20.648	Japan Post Bank	264.256	0,01
232.798	JPMorgan Chase & Co	21.277.737	0,88
17.038	KBC Group	1.290.525	0,05
65.839	KeyCorp	1.233.823	0,05
23.472	Kyushu Financial Group	148.110	0,01
4.610.788	Lloyds Banking Group	3.961.843	0,16
9.219	M&T Bank	1.493.017	0,06
19.911	Macquarie Group	1.351.637	0,06
42.995	Mediobanca	423.688	0,02
789.769	Mitsubishi UFJ Financial Group	5.305.426	0,22
8.513	Mizrahi Tefahot Bank	154.906	0,01
1.614.044	Mizuho Financial Group	2.950.557	0,12
87.957	Morgan Stanley	3.919.364	0,16
173.900	National Australia Bank	3.947.010	0,16
21.491	National Bank of Canada	902.367	0,04
59.814	Natixis	400.934	0,02
27.666	New York Community Bancorp	363.255	0,02
192.724	Nordea Bank	2.449.451	0,10
15.165	Northern Trust	1.474.190	0,06
219.609	Oversea-Chinese Banking	1.721.016	0,07
19.623	People's United Financial	346.542	0,01
30.411	PNC Financial Services Group	3.797.422	0,16
12.073	Raiffeisen Bank International	304.314	0,01
84.812	Regions Financial	1.241.648	0,05
142.371	Resona Holdings	783.699	0,03
97.942	Royal Bank of Canada	7.101.116	0,29
224.472	Royal Bank of Scotland Group	720.780	0,03
39.883	Seven Bank	142.693	0,01
97.576	Shinsei Bank	170.211	0,01
31.968	Shizuoka Bank	288.782	0,01
3.346	Signature Bank	480.251	0,02
106.279	Skandinaviska Enskilda Banken	1.283.984	0,05
48.492	Societe Generale	2.605.539	0,11
206.014	Standard Chartered	2.079.801	0,09
24.077	State Street	2.160.429	0,09
86.402	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.367.340	0,14
24.427	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	873.728	0,04
30.210	SunTrust Banks	1.713.511	0,07
10.558	Suruga Bank	255.775	0,01
3.260	SVB Financial Group	573.075	0,02
94.923	Svenska Handelsbanken	1.357.241	0,06
56.370	Swedbank	1.372.066	0,06
123.514	Toronto-Dominion Bank	6.215.169	0,26
233.166	UBS Group	3.954.071	0,16
127.584	UniCredit	2.379.185	0,10
93.574	United Overseas Bank	1.571.290	0,07
108.694	US Bancorp	5.643.392	0,23
310.412	Wells Fargo & Co	17.199.929	0,71
216.678	Westpac Banking	5.070.849	0,21
13.139	Yamaguchi Financial Group	158.683	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
11.724	Zions Bancorporation	514.801	0,02
		258.550.780	10,71
Getränke			
48.994	Anheuser-Busch InBev	5.404.165	0,22
27.034	Asahi Group Holdings	1.017.264	0,04
12.446	Brown-Forman	604.876	0,03
6.509	Carlsberg	694.454	0,03
268.777	Coca-Cola	12.054.648	0,50
29.914	Coca-Cola Amatil	211.787	0,01
7.100	Coca-Cola Bottlers Japan	205.367	0,01
12.320	Coca-Cola European Partners	499.534	0,02
9.807	Coca-Cola HBC	287.642	0,01
11.847	Constellation Brands	2.295.119	0,10
164.394	Diageo	4.844.143	0,20
11.314	Dr Pepper Snapple Group	1.030.819	0,04
15.994	Heineken	1.552.938	0,06
5.460	Heineken Holding	499.749	0,02
53.655	Kirin Holdings	1.093.061	0,05
13.217	Molson Coors Brewing	1.141.156	0,05
26.521	Monster Beverage	1.317.563	0,05
94.166	PepsiCo	10.875.231	0,45
14.624	Pernod Ricard	1.955.660	0,08
1.373	Remy Cointreau	160.121	0,01
7.591	Suntory Beverage & Food	352.661	0,01
45.016	Treasury Wine Estates	454.408	0,02
		48.552.366	2,01
Biotechnologie			
14.319	Alexion Pharmaceuticals	1.742.193	0,07
48.422	Amgen	8.339.721	0,35
14.088	Biogen	3.822.920	0,16
11.565	BioMarin Pharmaceutical	1.050.333	0,04
51.105	Celgene	6.637.006	0,28
29.772	CSL	3.152.138	0,13
3.657	Genmab	779.219	0,03
86.006	Gilead Sciences	6.087.505	0,25
9.759	Illumina	1.693.382	0,07
10.829	Incyte	1.363.479	0,06
5.002	Regeneron Pharmaceuticals	2.456.682	0,10
6.295	Seattle Genetics	325.703	0,01
2.737	United Therapeutics	355.071	0,02
16.488	Vertex Pharmaceuticals	2.124.809	0,09
		39.930.161	1,66
Bauprodukte			
12.403	Asahi Glass	522.127	0,02
95.318	Boral	508.140	0,02
30.005	Cie de Saint-Gobain	1.600.915	0,07
51.343	CRH	1.813.873	0,08
16.989	Daikin Industries	1.734.281	0,07
45.967	Fletcher Building	268.920	0,01
8.968	Fortune Brands Home & Security	585.072	0,02
2.261	Geberit	1.055.834	0,04
10.911	HeidelbergCement	1.053.430	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
1.736	Imerys	150.776	0,01
26.649	James Hardie Industries	419.043	0,02
60.028	Johnson Controls International	2.602.814	0,11
28.572	LafargeHolcim	1.637.971	0,07
1.972	Lennox International	362.138	0,01
21.676	LIXIL Group	541.900	0,02
4.057	Martin Marietta Materials	903.007	0,04
23.342	Masco	891.898	0,04
1.878	Rinnai	174.997	0,01
128	Sika	823.349	0,03
61.726	Taiheiyo Cement	224.688	0,01
8.038	TOTO	306.898	0,01
8.875	Vulcan Materials	1.124.285	0,05
		19.306.356	0,80
Chemie			
10.038	Agrium	908.421	0,04
24.715	Air Liquide	3.050.017	0,13
13.724	Air Products & Chemicals	1.963.355	0,08
8.394	Air Water	154.194	0,01
15.324	Akzo Nobel	1.329.885	0,05
7.269	Albemarle	767.170	0,03
5.767	Arkema	614.541	0,02
78.648	Asahi Kasei	845.207	0,03
12.374	Axalta Coating Systems	396.463	0,02
59.921	BASF	5.541.925	0,23
9.472	Brenntag	547.511	0,02
8.576	Celanese	814.205	0,03
16.891	CF Industries Holdings	472.272	0,02
7.293	Covestro	525.783	0,02
6.814	Croda International	343.863	0,01
15.853	Daicel	197.104	0,01
77.908	Dow Chemical	4.913.658	0,20
8.733	Eastman Chemical	733.485	0,03
56.841	El du Pont de Nemours & Co	4.587.637	0,19
513	EMS-Chemie Holding	378.730	0,02
9.299	Evonik Industries	296.808	0,01
8.621	FMC	629.764	0,03
585	Givaudan	1.171.649	0,05
9.318	Hitachi Chemical	277.815	0,01
143.135	Incitec Pivot	374.390	0,02
5.009	International Flavors & Fragrances	676.215	0,03
34.958	Israel Chemicals	164.988	0,01
9.738	Johnson Matthey	363.158	0,01
15.278	JSR	263.381	0,01
16.124	K+S	412.309	0,02
20.774	Kaneka	158.264	0,01
11.161	Kansai Paint	256.775	0,01
10.592	Koninklijke DSM	768.816	0,03
24.726	Kuraray	448.483	0,02
7.183	LANXESS	543.085	0,02
11.726	Linde	2.217.424	0,09
4.487	Lonza Group	971.289	0,04
22.159	LyondellBasell Industries	1.869.998	0,08
5.610	Methanex	247.303	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
109.555	Mitsubishi Chemical Holdings	906.881	0,04
10.231	Mitsubishi Gas Chemical	216.257	0,01
44.540	Mitsui Chemicals	235.861	0,01
28.860	Monsanto	3.415.870	0,14
24.722	Mosaic	564.403	0,02
10.378	Nippon Paint Holdings	392.546	0,02
7.482	Nissan Chemical Industries	247.047	0,01
10.563	Nitto Denko	868.655	0,04
13.723	Novozymes	599.755	0,02
62.485	Potash of Saskatchewan	1.017.600	0,04
16.600	PPG Industries	1.825.336	0,08
18.216	Praxair	2.414.531	0,10
5.304	Sherwin-Williams	1.861.492	0,08
26.563	Shin-Etsu Chemical	2.407.833	0,10
5.910	Solvay	792.026	0,03
113.301	Sumitomo Chemical	651.410	0,03
8.354	Symrise	590.936	0,02
14.699	Taiyo Nippon Sanso	164.965	0,01
13.907	Teijin	267.471	0,01
106.063	Toray Industries	887.603	0,04
36.150	Tosoh	370.316	0,01
5.904	Umicore	410.089	0,02
3.795	WR Grace & Co	273.278	0,01
13.574	Yara International	508.175	0,02
		63.087.676	2,61
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
42.293	Abertis Infraestructuras	782.409	0,03
11.780	Adecco Group	896.739	0,04
11.754	AerCap Holdings	545.738	0,02
428	AMERCO	156.674	0,01
33.207	Ashtead Group	685.402	0,03
27.123	Atlantia	762.242	0,03
30.459	Automatic Data Processing	3.120.829	0,13
27.291	Babcock International Group	312.134	0,01
4.296	Benesse Holdings	162.113	0,01
100.046	Brambles	746.683	0,03
19.944	Bunzl	592.735	0,02
13.328	Bureau Veritas	294.524	0,01
42.567	Capita	382.347	0,02
7.664	CDK Global	475.628	0,02
5.303	Cintas	668.390	0,03
2.668	CoStar Group	703.285	0,03
32.168	Dai Nippon Printing	357.295	0,01
17.628	Ecolab	2.340.117	0,10
18.289	Edenred	476.223	0,02
33.718	Element Fleet Management	231.070	0,01
7.503	Equifax	1.031.062	0,04
65.683	Experian	1.343.772	0,06
5.928	FleetCor Technologies	854.877	0,03
89.751	G4S	380.524	0,02
5.913	Gartner	730.315	0,03
9.767	Global Payments	882.155	0,04
40.664	Groupe Eurotunnel	433.090	0,02
12.571	H&R Block	388.570	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
368.327	Hutchison Port Holdings Trust	158.381	0,01
23.093	IHS Markit	1.017.016	0,04
9.765	Intertek Group	534.894	0,02
10.343	ISS	405.704	0,02
5.668	Kurita Water Industries	154.362	0,01
5.065	Macquarie Infrastructure	397.096	0,02
4.501	ManpowerGroup	502.537	0,02
11.941	Moody's	1.452.981	0,06
22.092	Nielsen Holdings	854.077	0,04
6.011	Park24	152.789	0,01
74.348	PayPal Holdings	3.990.257	0,16
9.600	Randstad Holding	559.727	0,02
77.820	Recruit Holdings	1.337.401	0,05
76.844	RELX (Notierung in England)	1.656.953	0,07
58.977	RELX (Notierung in den Niederlanden)	1.210.792	0,05
16.878	Republic Services	1.075.635	0,04
6.570	Robert Half International	314.900	0,01
5.381	Rollins	219.060	0,01
16.282	S&P Global	2.377.009	0,10
10.530	Sabre	229.238	0,01
12.077	Secom	916.308	0,04
19.425	Securitas	327.030	0,01
340	SGS	824.393	0,03
4.423	Sohgo Security Services	199.184	0,01
5.318	Stericycle	405.870	0,02
29.424	Toppan Printing	322.627	0,01
10.293	Total System Services	599.567	0,02
143.425	Transurban Group	1.303.668	0,05
5.553	United Rentals	625.879	0,03
9.954	Vantiv	630.486	0,03
9.456	Verisk Analytics	797.803	0,03
18.555	Waste Connections	1.195.313	0,05
30.565	Waste Management	2.241.943	0,09
28.833	Western Union	549.269	0,02
		50.277.091	2,08
Computer und Peripheriegeräte			
40.537	Accenture	5.013.616	0,21
19.493	Alphabet (Anteile der Klasse A)	18.122.252	0,75
20.192	Alphabet (Anteile der Klasse C)	18.349.076	0,76
26.452	Amazon.com	25.605.536	1,06
342.799	Apple	49.369.912	2,05
7.029	Atos	985.280	0,04
61.313	Auto Trader Group	302.641	0,01
37.929	BlackBerry	378.502	0,02
11.324	Capgemini	1.168.602	0,05
9.625	CDW	601.851	0,02
13.105	CGI Group	668.620	0,03
8.323	Check Point Software Technologies	907.873	0,04
39.044	Cognizant Technology Solutions	2.592.522	0,11
28.432	Computershare	308.376	0,01
13.718	Dell Technologies	838.307	0,03
17.891	DXC Technology	1.372.598	0,06
69.606	eBay	2.430.642	0,10
7.731	Expedia	1.151.533	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
3.676	F5 Networks	467.073	0,02
153.377	Facebook	23.156.860	0,96
9.374	Fortinet	350.963	0,01
127.967	Fujitsu	942.783	0,04
6.343	Gemalto	380.173	0,02
106.904	Hewlett Packard Enterprise	1.773.537	0,07
107.446	HP	1.878.156	0,08
1.649	Iliad	389.507	0,02
3.988	Ingenico Group	361.561	0,01
58.839	International Business Machines	9.051.203	0,37
10.783	Kakaku.com	154.797	0,01
8.980	Leidos Holdings	464.176	0,02
4.299	LINE	148.261	0,01
12.597	M3	346.989	0,01
2.822	MercadoLibre	707.983	0,03
2.703	Mixi	150.354	0,01
17.274	NetApp	691.824	0,03
27.783	Netflix	4.151.058	0,17
8.187	Nomura Research Institute	322.423	0,01
47.275	NTT Data	525.932	0,02
3.739	Obic	229.611	0,01
3.084	Otsuka	191.309	0,01
6.068	Palo Alto Networks	811.959	0,03
3.183	Priceline Group	5.953.865	0,25
60.208	Rakuten	708.393	0,03
11.460	SBI Holdings	155.234	0,01
20.752	Seagate Technology	804.140	0,03
16.080	Seek	208.571	0,01
6.296	Shopify	545.876	0,02
11.464	Start Today	282.111	0,01
41.649	Symantec	1.176.584	0,05
7.654	TDK	503.409	0,02
7.175	Trend Micro	369.734	0,01
7.504	TripAdvisor	286.653	0,01
40.899	Twitter	730.865	0,03
7.790	United Internet	427.763	0,02
7.132	VeriSign	662.991	0,03
18.378	Western Digital	1.628.291	0,07
76.256	Yahoo Japan	331.872	0,01
6.504	Zillow Group	318.761	0,01
		192.911.344	7,99
Bau- und Ingenieurwesen			
18.082	ACS Actividades de Construccion y Servicios	697.587	0,03
4.095	Aena	797.964	0,03
1.528	Aeroports de Paris	246.252	0,01
56.008	Auckland International Airport	292.395	0,01
74.027	Barratt Developments	541.846	0,02
9.000	Berkeley Group Holdings	377.254	0,02
5.232	Boskalis Westminster	169.682	0,01
16.570	Bouygues	697.748	0,03
5.512	CIMIC Group	164.215	0,01
37.159	CK Infrastructure Holdings	312.258	0,01
35.316	Daiwa House Industry	1.206.326	0,05
25.460	DR Horton	880.152	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
3.913	Eiffage	355.074	0,01
37.636	Ferrovial	834.262	0,03
12.164	Fluor	556.868	0,02
2.350	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	207.187	0,01
1.037	Hochtief	189.713	0,01
2.717	Huntington Ingalls Industries	505.797	0,02
9.153	Iida Group Holdings	152.414	0,01
10.536	Jacobs Engineering Group	573.053	0,02
3.841	Japan Airport Terminal	146.824	0,01
13.606	JGC	220.631	0,01
51.532	Kajima	434.784	0,02
26.988	LendLease Group	344.674	0,01
15.065	Lennar	803.266	0,03
212	NVR	511.049	0,02
38.731	Obayashi	455.355	0,02
20.963	Persimmon	610.494	0,02
16.759	PulteGroup	411.098	0,02
41.559	SATS	154.241	0,01
23.446	Sekisui Chemical	419.632	0,02
36.217	Sekisui House	638.052	0,03
65.451	Sembcorp Industries	146.413	0,01
26.146	Shimizu	277.144	0,01
108.248	Singapore Technologies Engineering	289.322	0,01
25.923	Skanska	614.379	0,03
8.783	SNC-Lavalin Group	379.197	0,02
53.656	Sydney Airport	291.802	0,01
62.622	Taisei	571.824	0,02
223.712	Taylor Wimpey	512.020	0,02
13.344	Toll Brothers	527.221	0,02
32.266	Vinci	2.750.138	0,11
196.052	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	169.446	0,01
		21.437.053	0,89
Container und Verpackungen			
70.843	Amcor	880.854	0,04
20.386	Ball	860.493	0,04
7.685	CCL Industries	388.244	0,02
7.421	Crown Holdings	442.737	0,02
5.243	Packaging of America	584.018	0,02
12.242	Sealed Air	547.952	0,02
13.509	Toyo Seikan Group Holdings	227.955	0,01
18.629	WestRock	1.055.519	0,04
		4.987.772	0,21
Vertrieb und Großhandel			
17.018	Fastenal	740.794	0,03
104.322	ITOCHU	1.549.603	0,06
12.049	HD Supply Holdings	369.061	0,02
4.648	Jardine Cycle & Carriage	149.718	0,01
396.731	Li & Fung	144.331	0,01
18.007	LKQ	593.331	0,02
94.650	Marubeni	611.401	0,03
100.070	Mitsubishi	2.098.299	0,09
117.652	Mitsui & Co	1.681.117	0,07
25.077	Rexel	409.717	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
66.788	Sumitomo	869.029	0,04
11.765	Toyota Tsusho	352.343	0,01
17.871	Wolseley	1.094.053	0,04
3.163	WW Grainger	571.016	0,02
		11.233.813	0,47
Verschiedenartige Finanzprodukte			
67.982	3i Group	796.954	0,03
51.178	Aberdeen Asset Management	200.762	0,01
34.863	Acom	159.173	0,01
7.159	AEON Financial Service	151.514	0,01
4.451	Affiliated Managers Group	738.243	0,03
2.985	Alliance Data Systems	766.220	0,03
34.114	Ally Financial	712.983	0,03
49.411	American Express	4.162.383	0,17
9.704	Ameriprise Financial	1.235.222	0,05
10.364	ASX	426.184	0,02
7.612	BlackRock	3.215.385	0,13
6.120	CBOE Holdings	559.368	0,02
75.642	Charles Schwab	3.249.580	0,13
16.528	CI Financial	351.763	0,01
12.499	CIT Group	608.701	0,03
22.454	CME Group	2.812.139	0,12
7.820	Credit Saison	152.697	0,01
94.753	Daiwa Securities Group	561.468	0,02
13.391	Deutsche Boerse	1.411.540	0,06
23.319	Discover Financial Services	1.450.209	0,06
20.999	E*TRADE Financial	798.592	0,03
9.355	Eaton Vance	442.679	0,02
3.125	Eurazeo	234.134	0,01
8.753	EXOR	473.105	0,02
16.146	FNF Group	723.825	0,03
25.119	Franklin Resources	1.125.080	0,05
5.741	Groupe Bruxelles Lambert	551.922	0,02
22.001	Hargreaves Lansdown	372.088	0,02
80.766	Hong Kong Exchanges and Clearing	2.087.835	0,09
4.914	IGM Financial	152.184	0,01
39.338	Intercontinental Exchange	2.593.161	0,11
28.826	Invesco	1.014.387	0,04
31.786	Investor	1.530.030	0,06
31.539	Japan Exchange Group	571.216	0,02
17.326	Julius Baer Group	912.752	0,04
18.459	Kinnevik	564.414	0,02
22.447	London Stock Exchange Group	1.063.083	0,04
62.589	Mastercard	7.601.434	0,31
48.501	Mebuki Financial Group	180.433	0,01
29.475	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	161.068	0,01
6.291	Nasdaq	449.744	0,02
19.973	Navient	332.550	0,01
240.862	Nomura Holdings	1.443.543	0,06
4.334	Onex	346.433	0,01
87.607	ORIX	1.356.677	0,06
1.906	Pargesa Holding	145.192	0,01
1.091	Partners Group Holding	677.282	0,03
10.627	Provident Financial	335.850	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
9.627	Raymond James Financial	772.278	0,03
10.299	Schroders	415.249	0,02
7.776	SEI Investments	418.193	0,02
53.938	Singapore Exchange	287.544	0,01
50.204	Synchrony Financial	1.497.083	0,06
15.111	T Rowe Price Group	1.121.387	0,05
16.120	TD Ameritrade Holding	692.999	0,03
121.541	Visa	11.398.115	0,47
117.353	Worldpay Group	479.867	0,02
		69.045.896	2,86
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
2.931	Arista Networks	439.035	0,02
400.723	AT&T	15.119.279	0,63
9.823	BCE	441.721	0,02
124.187	Bezeq The Israeli Telecommunication	206.225	0,01
545.964	BT Group	2.090.307	0,09
35.165	CenturyLink	839.740	0,04
325.454	Cisco Systems	10.186.710	0,42
11.754	CommScope Holding	447.005	0,02
210.855	Deutsche Telekom	3.780.513	0,16
7.001	Elisa	270.931	0,01
11.584	Eutelsat Communications	295.423	0,01
1.561	Hikari Tsushin	164.213	0,01
319.688	HKT Trust & HKT	419.346	0,02
28.565	Inmarsat	285.519	0,01
24.257	Juniper Networks	676.285	0,03
123.976	KDDI	3.282.561	0,14
215.165	Koninklijke KPN	687.383	0,03
21.240	Level 3 Communications	1.259.532	0,05
4.001	Millicom International Cellular	236.041	0,01
11.870	Motorola Solutions	1.029.604	0,04
5.638	Nice	452.048	0,02
47.337	Nippon Telegraph & Telephone	2.237.090	0,09
371.776	Nokia	2.270.676	0,09
95.350	NTT DOCOMO	2.250.518	0,09
126.198	Orange	1.999.259	0,08
262.639	PCCW	149.379	0,01
8.376	Proximus	292.616	0,01
22.699	Rogers Communications	1.070.543	0,05
22.529	SES	527.399	0,02
576.446	Singapore Telecommunications	1.628.627	0,07
54.208	SoftBank Group	4.388.841	0,18
85.467	Spark New Zealand	236.548	0,01
57.933	Sprint	475.630	0,02
1.703	Swisscom	822.825	0,03
20.156	T-Mobile	1.221.857	0,05
52.233	TDC	303.360	0,01
18.436	Tele2	192.785	0,01
890.677	Telecom Italia	820.816	0,03
207.643	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.483.243	0,06
289.795	Telefonica	2.987.291	0,12
56.399	Telefonica Deutschland Holding	281.297	0,01
47.140	Telenor	779.415	0,03
155.037	Telia	713.006	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
255.563	Telstra	842.927	0,04
14.179	TELUS	488.792	0,02
34.912	TPG Telecom	152.642	0,01
266.055	Verizon Communications	11.882.016	0,49
1.709.339	Vodafone Group	4.834.801	0,20
16.201	Zayo Group Holdings	500.611	0,02
		88.444.231	3,67
Stromversorgungsbetriebe			
39.062	AES	433.979	0,02
42.354	AGL Energy	828.435	0,03
12.975	Alliant Energy	521.206	0,02
18.290	Ameren	999.914	0,04
33.459	American Electric Power	2.324.397	0,10
3.991	Atco	155.836	0,01
115.811	AusNet Services	154.125	0,01
26.031	CenterPoint Energy	712.729	0,03
37.109	Chubu Electric Power	492.926	0,02
13.248	Chugoku Electric Power	146.086	0,01
102.553	CLP Holdings	1.085.113	0,04
16.848	CMS Energy	779.220	0,03
20.979	Consolidated Edison	1.695.523	0,07
74.234	Contact Energy	283.185	0,01
42.548	Dominion Energy	3.260.453	0,14
8.954	DONG Energy	403.691	0,02
12.509	DTE Energy	1.323.327	0,05
45.024	Duke Energy	3.763.556	0,16
140.143	E.ON	1.318.361	0,05
22.652	Edison International	1.771.160	0,07
145.528	EDP - Energias de Portugal	475.206	0,02
8.380	Electric Power Development	207.188	0,01
32.977	Electricite de France	356.636	0,01
4.197	Emera	155.800	0,01
19.628	Endesa	451.540	0,02
508.912	Enel	2.724.583	0,11
116.242	Engie	1.752.042	0,07
13.441	Entergy	1.031.866	0,04
22.090	Eversource Energy	1.341.084	0,06
59.475	Exelon	2.145.263	0,09
32.256	FirstEnergy	940.585	0,04
30.374	Fortis	1.066.025	0,04
25.657	Fortum	401.782	0,02
224.417	HK Electric Investments & HK Electric Investments	206.408	0,01
13.944	Hydro One	249.418	0,01
370.061	Iberdrola	2.926.233	0,12
8.013	Innogy	314.983	0,01
45.167	Kansai Electric Power	621.870	0,03
24.047	Kyushu Electric Power	291.920	0,01
65.320	Mercury	158.787	0,01
72.978	Meridian Energy	155.494	0,01
31.377	NextEra Energy	4.396.859	0,18
10.756	OGE Energy	374.201	0,02
129.902	Origin Energy	683.539	0,03
34.646	PG&E	2.299.455	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
8.868	Pinnacle West Capital	755.199	0,03
89.286	Power Assets Holdings	788.613	0,03
46.035	PPL	1.779.713	0,07
35.053	Public Service Enterprise Group	1.507.630	0,06
24.937	Red Electrica	520.344	0,02
37.508	RWE	746.293	0,03
8.688	SCANA	582.183	0,02
66.742	Southern	3.195.607	0,13
70.480	SSE	1.330.221	0,06
94.926	Terna Rete Elettrica Nazionale	511.674	0,02
26.087	Tohoku Electric Power	361.030	0,01
76.439	Tokyo Electric Power Holdings	314.981	0,01
21.981	WEC Energy Group	1.349.194	0,06
9.601	Westar Energy	509.045	0,02
35.172	Xcel Energy	1.613.691	0,07
		64.047.407	2,65
Elektrische Geräte			
2.788	Acuity Brands	566.745	0,02
13.532	AMETEK	819.633	0,03
14.361	Brother Industries	331.418	0,01
72.391	Canon	2.458.562	0,10
11.845	Casio Computer	182.060	0,01
40.869	Emerson Electric	2.436.610	0,10
14.156	Gamesa Technologica	301.842	0,01
15.345	Legrand	1.071.982	0,04
3.169	Mabuchi Motor	157.660	0,01
15.808	Nidec	1.619.349	0,07
5.040	OSRAM Licht	400.949	0,02
16.580	Prysmian	486.941	0,02
44.650	Ricoh	394.204	0,02
34.942	Schneider Electric	2.680.918	0,11
16.027	Seiko Epson	356.457	0,02
18.691	Xerox	536.992	0,02
		14.802.322	0,61
Elektronik			
19.856	Agilent Technologies	1.177.659	0,05
6.374	Allegion	517.059	0,02
14.729	Alps Electric	424.724	0,02
21.313	Amphenol	1.573.326	0,06
5.086	Arrow Electronics	398.844	0,02
71.681	Assa Abloy	1.573.072	0,07
7.063	Avnet	274.609	0,01
60.906	Corning	1.830.225	0,08
32.793	Flex	534.854	0,02
7.635	FLIR Systems	264.629	0,01
21.686	Fortive	1.373.808	0,06
7.751	Garmin	395.534	0,02
13.516	Hamamatsu Photonics	415.007	0,02
1.666	Hirose Electric	237.534	0,01
3.776	Hitachi High-Technologies	146.523	0,01
47.948	Honeywell International	6.390.989	0,26
24.177	Hoya	1.255.113	0,05
6.556	Keyence	2.878.899	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
56.878	Koninklijke Philips	2.017.201	0,08
22.750	Kyocera	1.317.297	0,05
1.594	Mettler-Toledo International	938.133	0,04
25.102	Minebea Mitsumi	403.249	0,02
12.082	Murata Manufacturing	1.835.526	0,08
162.610	NEC	431.273	0,02
6.031	Nippon Electric Glass	219.265	0,01
12.163	Omron	527.720	0,02
13.914	Sensata Technologies Holding	594.406	0,02
21.891	TE Connectivity	1.722.384	0,07
15.663	Trimble	558.699	0,02
4.899	Waters	900.632	0,04
14.836	Yaskawa Electric	314.387	0,01
13.456	Yokogawa Electric	215.684	0,01
		33.658.264	1,40
Energiezubehör und -dienste			
13.769	Vestas Wind Systems	1.269.431	0,05
		1.269.431	0,05
Nahrungsmittel			
33.735	Ajinomoto	728.533	0,03
19.644	Aramark	805.011	0,03
25.626	Associated British Foods	977.303	0,04
103	Barry Callebaut	141.757	0,01
5.801	Calbee	227.941	0,01
10.988	Campbell Soup	573.024	0,02
34.867	Carrefour	880.851	0,04
2.888	Casino Guichard Perrachon	170.822	0,01
62	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - ohne Stimmrecht	359.965	0,01
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Stimmrechtsaktien	418.838	0,02
7.716	Chr Hansen Holding	560.460	0,02
2.750	Colruyt	144.672	0,01
107.149	Compass Group	2.254.734	0,09
25.894	ConAgra Brands	925.969	0,04
38.738	Danone	2.907.659	0,12
29.425	Distribuidora Internacional de Alimentacion	182.939	0,01
10.223	Empire	174.122	0,01
190.578	First Pacific	140.618	0,01
2.216	Frutarom Industries	155.006	0,01
40.023	General Mills	2.217.274	0,09
3.224	George Weston	291.419	0,01
9.239	Hershey	991.991	0,04
17.686	Hormel Foods	603.270	0,02
4.106	ICA Gruppen	152.663	0,01
4.325	Ingredion	515.583	0,02
88.502	J Sainsbury	289.353	0,01
11.024	Jeronimo Martins SGPS	214.880	0,01
7.068	JM Smucker	836.356	0,03
18.383	Kellogg	1.276.883	0,05
10.080	Kerry Group	866.050	0,04
13.881	Kikkoman	443.510	0,02
87.935	Koninklijke Ahold Delhaize	1.678.926	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
40.203	Kraft Heinz	3.442.985	0,14
61.906	Kroger	1.443.648	0,06
12.683	Loblaw	704.513	0,03
20.154	Marine Harvest	343.814	0,01
6.909	McCormick & Co	673.697	0,03
7.607	MEIJI Holdings	616.766	0,02
12.137	Metro (Notierung in Kanada)	398.866	0,02
9.820	Metro (Notierung in Deutschland)	331.022	0,01
99.205	Mondelez International	4.284.664	0,18
204.349	Nestle	17.807.053	0,74
10.049	NH Foods	305.423	0,01
20.833	Nisshin Seifun Group	342.087	0,01
2.685	Nissin Foods Holdings	167.753	0,01
46.453	Orkla	470.539	0,02
5.803	Safeway	283	0,00
5.803	Safeway Casa	5.889	0,00
13.782	Saputo	437.751	0,02
51.357	Seven & I Holdings	2.115.345	0,09
5.326	Sodexo	687.641	0,03
35.924	Sysco	1.808.055	0,07
23.786	Tate & Lyle	204.537	0,01
533.520	Tesco	1.169.810	0,05
7.626	Toyo Suisan Kaisha	292.185	0,01
19.325	Tyson Foods	1.210.325	0,05
76.654	Wesfarmers	2.358.954	0,10
552.773	WH Group	557.981	0,02
20.477	Whole Foods Market	862.287	0,04
113.158	Wilmar International	275.324	0,01
132.486	Wm Morrison Supermarkets	415.087	0,02
90.555	Woolworths	1.774.014	0,07
6.756	Yakult Honsha	459.980	0,02
7.190	Yamazaki Baking	143.275	0,01
		69.219.935	2,87
Forstprodukte			
24.543	International Paper	1.389.379	0,06
27.072	Mondi	708.226	0,03
83.091	Oji Holdings	428.914	0,02
46.339	Stora Enso	597.756	0,02
37.926	UPM-Kymmene	1.079.682	0,04
4.342	West Fraser Timber	205.215	0,01
		4.409.172	0,18
Gasversorgungsbetriebe			
5.601	Atmos Energy	464.603	0,02
7.331	Canadian Utilities	235.222	0,01
351.409	Centrica	913.838	0,04
12.395	Enagas	347.066	0,01
19.609	Gas Natural	458.260	0,02
560.526	Hong Kong & China Gas	1.054.067	0,04
231.649	National Grid	2.863.969	0,12
17.542	NiSource	444.865	0,02
99.869	Osaka Gas	408.418	0,02
15.160	Sempra Energy	1.709.290	0,07
148.864	Snam	647.907	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gasversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
37.385	Toho Gas	272.169	0,01
119.078	Tokyo Gas	619.235	0,02
9.623	UGI	465.849	0,02
		10.904.758	0,45
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
112.950	Abbott Laboratories	5.490.500	0,23
5.790	Align Technology	869.195	0,04
33.873	Baxter International	2.050.671	0,08
15.360	Becton Dickinson & Co	2.996.890	0,12
93.338	Boston Scientific	2.587.329	0,11
3.148	Cochlear	375.361	0,02
6.727	Coloplast	561.375	0,02
70.194	ConvaTec Group	291.042	0,01
2.912	Cooper	697.191	0,03
5.101	CR Bard	1.612.477	0,07
10.811	Cyberdyne	143.845	0,01
41.865	Danaher	3.532.987	0,15
16.498	Dentsply Sirona	1.069.730	0,04
14.395	Edwards Lifesciences	1.702.065	0,07
14.365	Essilor International	1.825.178	0,08
10.339	Getinge	202.133	0,01
4.667	Henry Schein	854.154	0,04
16.702	Hologic	757.937	0,03
5.504	IDEXX Laboratories	888.456	0,04
2.668	Intuitive Surgical	2.495.567	0,10
90.751	Medtronic	8.054.151	0,33
18.047	Olympus	658.532	0,03
4.328	Patterson	203.200	0,01
13.554	QIAGEN	450.244	0,02
8.497	ResMed	661.661	0,03
17.054	Shimadzu	324.506	0,01
51.722	Smith & Nephew	890.191	0,04
3.196	Sonova Holding	519.623	0,02
491	Straumann Holding	279.685	0,01
22.770	Stryker	3.160.021	0,13
9.660	Sysmex	576.883	0,02
2.712	Teleflex	563.445	0,02
20.632	Terumo	812.537	0,03
25.391	Thermo Fisher Scientific	4.429.968	0,18
5.433	Varian Medical Systems	560.631	0,02
6.816	William Demant Holding	176.182	0,01
13.915	Zimmer Biomet Holdings	1.786.686	0,07
		55.112.229	2,28
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
23.224	Aetna	3.526.100	0,15
17.667	Anthem	3.323.693	0,14
11.058	Centene	883.313	0,04
16.593	Cigna	2.777.502	0,11
9.237	DaVita	598.188	0,02
7.297	Envision Healthcare	457.303	0,02
596	Eurofins Scientific	335.227	0,01
28.352	Fresenius & Co	2.427.206	0,10
13.270	Fresenius Medical Care & Co	1.273.921	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
20.445	HCA Healthcare	1.782.804	0,07
97.493	Healthscope	165.268	0,01
9.988	Humana	2.403.312	0,10
6.020	Laboratory of America Holdings	927.923	0,04
28.575	Mediclinic International	275.226	0,01
5.588	MEDNAX	337.348	0,01
4.928	Miraca Holdings	221.488	0,01
8.133	Quest Diagnostics	904.064	0,04
10.056	Quintiles IMS Holdings	900.012	0,04
7.311	Ramsay Health Care	412.742	0,02
25.169	Ryman Healthcare	152.774	0,01
23.876	Sonic Healthcare	443.567	0,02
62.749	UnitedHealth Group	11.634.920	0,48
5.484	Universal Health Services	669.487	0,03
		36.833.388	1,53
Hotels, Restaurants und Freizeit			
14.054	Accor	657.922	0,03
30.057	Aristocrat Leisure	520.126	0,02
37.554	City Developments	292.664	0,01
21.642	Crown Resorts	203.854	0,01
149.834	Galaxy Entertainment Group	909.777	0,04
354.740	Genting Singapore	279.546	0,01
11.892	Hilton Worldwide Holdings	735.520	0,03
13.139	InterContinental Hotels Group	728.244	0,03
27.190	Las Vegas Sands	1.737.169	0,07
22.292	Marriott International	2.236.111	0,09
15.595	Melco Resorts & Entertainment	350.108	0,01
44.839	Merlin Entertainments	279.860	0,01
70.987	MGM China Holdings	157.861	0,01
28.738	MGM Resorts International	899.212	0,04
13.446	Oriental Land	910.441	0,04
5.157	Paddy Power Betfair	549.773	0,02
137.897	Sands China	631.506	0,02
4.437	Sankyo	150.454	0,01
11.670	Sega Sammy Holdings	157.040	0,01
95.325	Shangri-La Asia	161.674	0,01
157.952	SJM Holdings	166.522	0,01
43.366	Tabcorp Holdings	145.363	0,01
72.434	Tatts Group	232.243	0,01
5.657	Toho	174.201	0,01
2.142	Vail Resorts	434.462	0,02
10.991	Whitbread	566.359	0,02
6.048	Wyndham Worldwide	607.280	0,02
89.370	Wynn Macau	208.816	0,01
5.679	Wynn Resorts	761.668	0,03
		15.845.776	0,66
Haushaltsgebrauchsgüter			
1.801	Disco	287.237	0,01
17.832	Finning International	349.033	0,01
30.689	Fuji Electric	161.694	0,01
13.375	Makita	494.599	0,02
30.352	Newell Brands	1.627.474	0,07
79.225	Sandvik	1.244.561	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter (Fortsetzung)			
2.188	Schindler Holding - ohne Stimmrecht	463.578	0,02
1.513	Schindler Holding - mit Stimmrecht	314.086	0,01
3.816	SMC	1.159.811	0,05
3.393	Snap-on	536.094	0,02
10.585	Stanley Black & Decker	1.489.627	0,06
87.296	Techtronic Industries	401.453	0,02
7.065	THK	199.953	0,01
		8.729.200	0,36
Haushaltsartikel			
5.394	Avery Dennison	476.668	0,02
14.761	Church & Dwight	765.801	0,03
7.328	Clorox	976.383	0,04
12.454	Electrolux	407.674	0,02
7.150	Henkel & Co	863.607	0,03
3.291	Hoshizaki	297.584	0,01
24.156	Kimberly-Clark	3.118.781	0,13
7.343	Leggett & Platt	385.728	0,02
144.593	Panasonic	1.961.194	0,08
42.490	Reckitt Benckiser Group	4.296.173	0,18
1.370	SEB	245.712	0,01
106.867	Sharp	396.614	0,02
1.677	Societe BIC	198.730	0,01
84.308	Sony	3.215.949	0,13
1.437	Spectrum Brands Holdings	179.682	0,01
4.772	Whirlpool	914.411	0,04
		18.700.691	0,78
Industrie			
39.521	3M	8.227.877	0,34
15.883	Alfa Laval	324.644	0,01
8.212	AO Smith	462.582	0,02
45.902	Bolloré	208.419	0,01
123.688	Bombardier	224.766	0,01
186.341	CK Hutchison Holdings	2.339.273	0,10
9.544	Dover	765.620	0,03
28.185	Eaton	2.193.639	0,09
29.019	FUJIFILM Holdings	1.043.403	0,04
569.815	General Electric	15.390.703	0,64
21.278	Illinois Tool Works	3.048.074	0,13
23.312	IMI	361.859	0,01
7.115	Industrivarden	170.398	0,01
16.002	Ingersoll-Rand	1.462.423	0,06
14.689	Jardine Matheson Holdings	943.034	0,04
15.115	Jardine Strategic Holdings	630.144	0,03
78.221	Keppel	357.345	0,01
42.452	Konica Minolta	352.129	0,01
26.688	Leucadia National	698.158	0,03
23.828	Nikon	380.875	0,02
135.593	NWS Holdings	266.793	0,01
23.118	Orica	366.712	0,02
7.912	Parker-Hannifin	1.264.496	0,05
12.708	Pentair	845.590	0,03
49.023	Siemens	6.729.151	0,28
30.162	Smiths Group	625.687	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Industrie (Fortsetzung)			
25.547	Swire Pacific	249.532	0,01
16.381	Textron	771.545	0,03
280.287	Toshiba	678.017	0,03
9.509	Wartsila	561.254	0,02
2.726	Wendel	402.945	0,02
72.483	Wharf Holdings	600.740	0,02
		52.947.827	2,19
Versicherungen			
11.688	Admiral Group	304.098	0,01
107.643	Aegon	548.915	0,02
25.974	Aflac	2.017.660	0,08
16.113	Ageas	647.997	0,03
802.038	AIA Group	5.861.341	0,24
829	Alleghany	493.089	0,02
29.373	Allianz	5.775.637	0,24
24.826	Allstate	2.195.611	0,09
3.769	American Financial Group	374.526	0,02
63.901	American International Group	3.995.091	0,17
216.263	AMP	860.941	0,04
17.981	Aon	2.390.574	0,10
7.645	Arch Capital Group	713.202	0,03
10.525	Arthur J Gallagher & Co	602.556	0,03
77.635	Assicurazioni Generali	1.275.956	0,05
3.171	Assurant	328.801	0,01
6.867	Athene Holding	340.672	0,01
244.964	Aviva	1.673.710	0,07
122.865	AXA	3.356.201	0,14
4.531	Axis Capital Holdings	292.974	0,01
2.646	Baloise Holding	409.479	0,02
80.381	Berkshire Hathaway	13.614.130	0,56
51.287	Challenger	524.792	0,02
30.337	Chubb	4.410.393	0,18
9.627	Cincinnati Financial	697.476	0,03
17.314	CNP Assurances	388.137	0,02
70.001	Dai-ichi Life Holdings	1.262.522	0,05
94.823	Direct Line Insurance Group	437.747	0,02
2.398	Everest Re Group	610.507	0,03
1.478	Fairfax Financial Holdings	639.602	0,03
9.775	Gjensidige Forsikring	166.288	0,01
19.932	Great-West Lifeco	539.470	0,02
5.129	Hannover Rueck	613.945	0,03
25.926	Hartford Financial Services Group	1.362.930	0,06
5.721	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	247.835	0,01
138.644	Insurance Australia Group	721.032	0,03
7.621	Intact Financial	574.847	0,02
22.930	Japan Post Holdings	284.482	0,01
401.583	Legal & General Group	1.347.386	0,06
15.672	Lincoln National	1.059.114	0,04
16.669	Loews	780.276	0,03
124.263	Manulife Financial	2.326.044	0,10
108.255	Mapfre	377.572	0,02
814	Markel	794.350	0,03
35.317	Marsh & McLennan	2.753.313	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
145.478	Medibank	312.449	0,01
59.070	MetLife	3.245.306	0,13
32.651	MS&AD Insurance Group Holdings	1.096.697	0,05
9.999	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	2.013.440	0,08
20.884	NN Group	741.255	0,03
354.443	Old Mutual	890.420	0,04
52.456	Poste Italiane	358.673	0,01
17.976	Power Financial	460.508	0,02
18.742	Power of Canada	426.879	0,02
20.149	Principal Financial Group	1.290.946	0,05
40.417	Progressive	1.781.986	0,07
163.646	Prudential	3.743.320	0,16
26.642	Prudential Financial	2.881.066	0,12
94.864	QBE Insurance Group	859.360	0,04
5.331	Reinsurance Group of America	684.447	0,03
2.202	RenaissanceRe Holdings	306.188	0,01
56.295	RSA Insurance Group	450.080	0,02
27.346	Sampo	1.399.472	0,06
14.843	SCOR	587.612	0,02
21.822	Sompo Holdings	842.699	0,03
9.745	Sony Financial Holdings	166.002	0,01
42.113	St James's Place	646.585	0,03
150.395	Standard Life	779.664	0,03
36.778	Sun Life Financial	1.312.873	0,05
97.461	Suncorp Group	1.107.906	0,05
2.518	Swiss Life Holding	850.859	0,04
21.180	Swiss Re	1.938.523	0,08
33.915	T&D Holdings	515.999	0,02
45.983	Tokio Marine Holdings	1.903.408	0,08
9.196	Torchmark	703.494	0,03
18.903	Travelers	2.391.797	0,10
342	Trisura Group	5.714	0,00
7.152	Tryg	156.232	0,01
92.182	UnipolSai Assicurazioni	200.919	0,01
17.723	Unum Group	826.423	0,03
15.109	Voya Financial	557.371	0,02
9.050	Willis Towers Watson	1.316.413	0,05
5.016	WR Berkley	346.957	0,01
15.749	XL Group	689.806	0,03
9.612	Zurich Insurance Group	2.801.346	0,12
		114.584.315	4,75
Freizeitartikel und -zubehör			
13.360	Bandai Namco Holdings	455.401	0,02
24.017	Carnival - ohne Stimmrecht	1.574.795	0,06
11.270	Carnival - mit Stimmrecht	743.669	0,03
5.617	Flight Centre Travel Group	165.016	0,01
12.023	Harley-Davidson	649.483	0,03
6.883	Hasbro	767.523	0,03
21.980	Mattel	473.229	0,02
7.580	Nintendo	2.541.958	0,10
11.566	Norwegian Cruise Line Holdings	627.918	0,03
4.214	Polaris Industries	388.657	0,02
10.819	Royal Caribbean Cruises	1.181.759	0,05
4.644	Shimano	734.873	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
25.654	TUI	372.887	0,02
10.536	Yamaha	363.828	0,01
17.640	Yamaha Motor	454.973	0,02
		11.495.969	0,48
Maschinen			
129.049	ABB	3.191.020	0,13
3.381	AGCO	227.846	0,01
13.778	Alstom	481.021	0,02
21.806	Amada Holdings	251.906	0,01
5.549	Andritz	333.787	0,01
41.302	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	1.581.655	0,07
28.166	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	972.088	0,04
37.123	Caterpillar	3.989.238	0,17
72.324	CNH Industrial	817.880	0,03
10.058	Cummins	1.631.609	0,07
18.431	Deere & Co	2.277.887	0,09
12.846	FANUC	2.475.793	0,10
11.279	Flowserve	523.684	0,02
11.612	GEA Group	474.535	0,02
15.438	Hexagon	733.047	0,03
300.500	Hitachi	1.843.758	0,08
8.301	Hitachi Construction Machinery	207.377	0,01
22.179	Husqvarna	220.093	0,01
4.320	IDEX	488.203	0,02
62.484	Komatsu	1.587.403	0,07
20.656	Kone	1.049.327	0,04
72.061	Kubota	1.210.530	0,05
1.584	MAN	169.588	0,01
11.200	Metso	387.823	0,02
3.020	Middleby	366.960	0,02
126.439	Mitsubishi Electric	1.817.926	0,08
203.877	Mitsubishi Heavy Industries	834.306	0,03
6.789	Nabtesco	197.277	0,01
8.936	Rockwell Automation	1.447.275	0,06
6.643	Roper Technologies	1.538.054	0,06
33.562	Sumitomo Heavy Industries	221.337	0,01
5.171	Wabtec	473.147	0,02
13.204	Weir Group	296.889	0,01
10.331	Xylem	572.647	0,02
		34.892.916	1,45
Medien			
28.643	Altice (Anteile der Klasse A)	659.909	0,03
5.902	Altice (Anteile der Klasse B)	136.010	0,01
2.375	Axel Springer	142.483	0,01
26.451	CBS	1.687.045	0,07
13.791	Charter Communications	4.645.498	0,19
310.730	Comcast	12.093.612	0,50
13.666	Dentsu	653.137	0,03
8.585	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	221.751	0,01
14.219	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	358.461	0,01
14.301	DISH Network	897.531	0,04
12.150	Hakuhodo DY Holdings	161.229	0,01
23.314	Interpublic Group	573.524	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
250.188	ITV	589.516	0,02
7.850	JCDecaux	257.139	0,01
10.076	Lagardere	317.759	0,01
6.121	Liberty Broadband	530.997	0,02
20.250	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	650.430	0,03
34.150	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	1.064.797	0,04
7.212	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	302.760	0,01
11.824	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	493.061	0,02
22.998	News	315.073	0,01
16.350	Omnicom Group	1.355.415	0,06
51.205	Pearson	459.935	0,02
13.056	ProSiebenSat.1 Media	545.607	0,02
14.429	Publicis Groupe	1.074.806	0,04
2.072	RTL Group	156.232	0,01
6.429	Schibsted (Anteile der Klasse A)	154.726	0,01
7.630	Schibsted (Anteile der Klasse B)	168.055	0,01
4.152	Scripps Networks Interactive	283.623	0,01
23.509	Shaw Communications	512.104	0,02
75.650	Singapore Press Holdings	177.470	0,01
126.528	Sirius XM Holdings	692.108	0,03
74.730	Sky	964.881	0,04
3.783	Telenet Group Holding	237.956	0,01
22.198	Thomson Reuters	1.026.232	0,04
51.632	Time Warner	5.184.369	0,21
72.453	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	2.053.318	0,09
25.042	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	697.921	0,03
21.927	Viacom	736.089	0,03
71.696	Vivendi	1.593.753	0,07
102.778	Walt Disney	10.920.163	0,45
18.680	Wolters Kluwer	789.687	0,03
79.074	WPP	1.657.790	0,07
		58.193.962	2,41
Metalle und Bergbau			
15.402	Agnico Eagle Mines	693.547	0,03
212.179	Alumina	312.484	0,01
84.543	Anglo American	1.124.527	0,05
23.854	Antofagasta	247.726	0,01
39.031	ArcelorMittal	884.104	0,04
77.145	Barrick Gold	1.225.457	0,05
204.839	BHP Billiton (Notierung in Australien)	3.657.794	0,15
133.572	BHP Billiton (Notierung in England)	2.040.398	0,08
34.260	Bluescope Steel	347.147	0,01
20.274	Boliden	552.607	0,02
30.668	Cameco	278.886	0,01
45.595	First Quantum Minerals	385.137	0,02
81.219	Fortescue Metals Group	325.201	0,01
11.254	Franco-Nevada	810.839	0,03
84.494	Freeport-McMoRan	1.014.773	0,04
10.334	Fresnillo	199.471	0,01
781.520	Glencore	2.915.525	0,12
62.616	Goldcorp	806.144	0,03
11.235	Hitachi Metals	156.186	0,01
37.696	JFE Holdings	654.379	0,03
79.872	Kinross Gold	324.113	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
20.380	Kobe Steel	209.314	0,01
5.075	Maruichi Steel Tube	147.471	0,01
17.185	MISUMI Group	392.459	0,02
10.400	Mitsubishi Materials	314.703	0,01
49.140	Newcrest Mining	759.887	0,03
35.994	Newmont Mining	1.165.846	0,05
50.698	Nippon Steel & Sumitomo Metal	1.145.172	0,05
103.074	Norsk Hydro	569.472	0,02
30.365	NSK	379.157	0,02
21.435	Nucor	1.240.443	0,05
5.803	Randgold Resources	512.947	0,02
26.535	Rio Tinto (Notierung in Australien)	1.287.777	0,05
78.805	Rio Tinto (Notierung in England)	3.318.631	0,14
30.169	SKF	610.566	0,03
384.007	South32	789.401	0,03
14.462	Steel Dynamics	517.884	0,02
30.135	Sumitomo Metal Mining	402.435	0,02
39.102	Teck Resources	676.841	0,03
32.213	Tenaris	501.508	0,02
27.552	ThyssenKrupp	781.683	0,03
58.784	Turquoise Hill Resources	156.160	0,01
8.812	Voestalpine	410.061	0,02
27.333	Wheaton Precious Metals	542.156	0,02
63.349	Yamana Gold	152.678	0,01
		35.941.097	1,49
Öl und Gas			
10.153	AltaGas	232.033	0,01
34.528	Anadarko Petroleum	1.565.499	0,06
12.754	Antero Resources	275.614	0,01
64.844	APA Group	456.103	0,02
25.095	Apache	1.202.803	0,05
28.475	ARC Resources	371.861	0,02
24.894	Baker Hughes	1.356.972	0,06
1.268.713	BP	7.297.317	0,30
34.061	Cabot Oil & Gas	854.250	0,04
13.690	Caltex Australia	331.934	0,01
68.773	Canadian Natural Resources	1.981.586	0,08
76.776	Cenovus Energy	565.164	0,02
14.617	Cheniere Energy	711.994	0,03
123.012	Chevron	12.833.842	0,53
7.401	Cimarex Energy	695.768	0,03
10.266	Concho Resources	1.247.627	0,05
78.941	ConocoPhillips	3.470.246	0,14
5.405	Continental Resources	174.744	0,01
2.598	Core Laboratories	263.099	0,01
31.068	Crescent Point Energy	237.310	0,01
5.341	DCC	484.944	0,02
29.915	Devon Energy	956.383	0,04
6.979	Diamondback Energy	619.805	0,03
104.610	Enbridge	4.161.202	0,17
63.289	Encana	556.039	0,02
158.097	Eni	2.372.979	0,10
36.024	EOG Resources	3.260.892	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
12.723	EQT	745.441	0,03
270.821	Exxon Mobil	21.863.379	0,91
41.868	Galp Energia SGPS	632.960	0,03
53.577	Halliburton	2.288.274	0,09
9.224	Helmerich & Payne	501.232	0,02
18.858	Hess	827.300	0,03
13.467	HollyFrontier	369.938	0,02
31.351	Husky Energy	355.345	0,01
4.962	Idemitsu Kosan	140.876	0,01
15.038	Imperial Oil	437.696	0,02
51.122	Inpex	491.838	0,02
20.789	Inter Pipeline	406.592	0,02
186.144	JXTG Holdings	812.930	0,03
9.976	Keyera	313.560	0,01
127.605	Kinder Morgan	2.444.912	0,10
6.517	Koninklijke Vopak	301.778	0,01
12.716	Lundin Petroleum	244.383	0,01
53.666	Marathon Oil	635.942	0,03
33.557	Marathon Petroleum	1.756.038	0,07
9.187	Murphy Oil	235.463	0,01
26.603	National Oilwell Varco	876.303	0,04
9.583	Neste	376.972	0,02
11.932	Newfield Exploration	339.585	0,01
33.303	Noble Energy	942.475	0,04
49.930	Occidental Petroleum	2.989.309	0,12
105.861	Oil Search	553.789	0,02
8.605	OMV	445.919	0,02
14.535	ONEOK	758.146	0,03
16.838	Parsley Energy	467.254	0,02
30.347	Pembina Pipeline	1.003.622	0,04
30.414	Petrofac	174.618	0,01
13.694	Peyto Exploration & Development	248.004	0,01
30.345	Phillips 66	2.509.228	0,10
10.414	Pioneer Natural Resources	1.661.866	0,07
7.824	Plains GP Holdings	204.676	0,01
18.073	PrairieSky Royalty	410.946	0,02
15.267	Range Resources	353.736	0,01
83.317	Repsol	1.273.364	0,05
293.428	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	7.756.364	0,32
239.374	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	6.413.028	0,27
37.105	Saipem	136.863	0,01
112.442	Santos	261.333	0,01
88.830	Schlumberger	5.848.567	0,24
15.041	Seven Generations Energy	257.227	0,01
15.820	Showa Shell Sekiyu	146.711	0,01
76.403	Statoil	1.262.339	0,05
110.050	Suncor Energy	3.210.745	0,13
13.535	Targa Resources	611.782	0,03
32.944	TechnipFMC	896.077	0,04
9.462	Tesoro	885.643	0,04
150.137	Summe	7.412.069	0,31
12.426	Tourmaline Oil	266.757	0,01
54.428	TransCanada	2.590.852	0,11
29.630	Valero Energy	1.998.840	0,08
26.870	Veresen	379.453	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
11.270	Vermilion Energy	357.009	0,01
58.641	Weatherford International	226.941	0,01
53.361	Williams	1.615.771	0,07
51.258	Woodside Petroleum	1.174.412	0,05
		143.642.482	5,95
Pflegeprodukte			
6.150	Beiersdorf	645.604	0,03
56.321	Colgate-Palmolive	4.175.076	0,17
29.260	Coty	548.918	0,02
42.716	Essity	1.167.346	0,05
15.294	Estee Lauder	1.467.918	0,06
33.707	Kao	2.001.541	0,08
1.619	Kose	176.799	0,01
16.914	L'Oreal	3.518.726	0,15
13.565	Lion	280.813	0,01
5.522	Pola Orbis Holdings	145.569	0,01
168.082	Procter & Gamble	14.648.346	0,61
24.045	Shiseido	854.715	0,03
24.421	Unicharm	613.350	0,02
84.899	Unilever (Notierung in England)	4.582.113	0,19
107.541	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	5.926.732	0,25
		40.753.566	1,69
Pharmazeutika			
105.039	AbbVie	7.616.378	0,32
10.293	Alfresa Holdings	198.513	0,01
9.529	Alkermes	552.396	0,02
21.893	Allergan	5.321.969	0,22
9.797	AmerisourceBergen	926.110	0,04
144.826	Astellas Pharma	1.771.657	0,07
81.845	AstraZeneca	5.459.147	0,23
53.597	Bayer	6.919.922	0,29
108.519	Bristol-Myers Squibb	6.046.679	0,25
21.287	Cardinal Health	1.658.683	0,07
15.746	Chugai Pharmaceutical	589.284	0,02
39.040	Daiichi Sankyo	919.712	0,04
5.443	DexCom	398.155	0,02
18.324	Eisai	1.011.930	0,04
65.136	Eli Lilly & Co	5.360.693	0,22
40.791	Express Scripts Holding	2.604.097	0,11
321.550	GlaxoSmithKline	6.831.110	0,28
18.858	Grifols	524.485	0,02
4.357	H Lundbeck	244.224	0,01
8.072	Hikma Pharmaceuticals	154.131	0,01
3.916	Hisamitsu Pharmaceutical	187.505	0,01
2.132	Ipsen	291.434	0,01
3.627	Jazz Pharmaceuticals	563.999	0,02
177.761	Johnson & Johnson	23.516.003	0,97
14.883	Kyowa Hakko Kirin	276.440	0,01
6.361	Mallinckrodt	285.036	0,01
14.175	McKesson	2.332.355	0,10
12.649	Medipal Holdings	233.932	0,01
9.177	Merck	1.106.867	0,05
179.786	Merck & Co	11.522.485	0,48

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
13.487	Mitsubishi Tanabe Pharma	311.608	0,01
29.725	Mylan	1.153.925	0,05
147.183	Novartis	12.264.610	0,51
119.793	Novo Nordisk	5.123.380	0,21
26.546	Ono Pharmaceutical	579.069	0,02
6.162	Orion	392.869	0,02
25.787	Otsuka Holdings	1.099.321	0,05
9.049	Perrigo	683.380	0,03
391.000	Pfizer	13.133.690	0,54
5.285	Recordati	214.108	0,01
46.308	Roche Holding	11.808.504	0,49
75.511	Sanofi	7.213.752	0,30
23.476	Santen Pharmaceutical	318.418	0,01
18.544	Shionogi & Co	1.032.991	0,04
57.954	Shire	3.190.337	0,13
9.515	Sumitomo Dainippon Pharma	129.819	0,01
4.584	Suzuken	152.174	0,01
3.662	Taisho Pharmaceutical Holdings	278.659	0,01
48.231	Takeda Pharmaceutical	2.450.612	0,10
1.355	Taro Pharmaceutical Industries	151.841	0,01
2.382	TESARO	333.147	0,01
60.340	Teva Pharmaceutical Industries	2.004.495	0,08
7.685	UCB	527.924	0,02
20.778	Valeant Pharmaceuticals International	360.619	0,01
4.778	VCA	441.057	0,02
3.025	Vifor Pharma	333.882	0,01
33.471	Zoetis	2.087.921	0,09
		163.197.443	6,76
Immobilien			
8.171	Aeon Mall	160.860	0,01
3.168	Azrieli Group	176.116	0,01
55.221	Brookfield Asset Management	2.163.854	0,09
184.817	CapitaLand	469.811	0,02
21.040	CBRE Group	765.856	0,03
183.777	Cheung Kong Property Holdings	1.439.574	0,06
4.293	Daito Trust Construction	668.441	0,03
20.144	Deutsche Wohnen	769.441	0,03
10.090	First Capital Realty	153.522	0,01
183.162	Global Logistic Properties	380.465	0,01
48.160	Hang Lung Group	199.267	0,01
115.795	Hang Lung Properties	289.248	0,01
96.451	Henderson Land Development	538.073	0,02
64.353	Hongkong Land Holdings	473.638	0,02
15.926	Hulic	162.577	0,01
59.372	Hysan Development	283.305	0,01
3.524	Jones Lang LaSalle	440.500	0,02
41.968	Kerry Properties	142.466	0,01
1.875	L E Lundbergforetagen	147.829	0,01
84.532	Mitsubishi Estate	1.575.007	0,06
60.131	Mitsui Fudosan	1.434.506	0,06
312.515	New World Development	396.726	0,01
10.673	Nomura Real Estate Holdings	209.356	0,01
3.823	REA Group	194.713	0,01
167.402	Sino Land	274.484	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
21.005	Sumitomo Realty & Development	647.760	0,03
100.869	Sun Hung Kai Properties	1.482.066	0,06
44.541	Swire Properties	146.921	0,01
6.170	Swiss Prime Site	561.173	0,02
10.631	Tokyo Tatemono	139.274	0,01
45.192	Tokyu Fudosan Holdings	267.066	0,01
29.708	UOL Group	164.847	0,01
32.653	Vonovia	1.294.731	0,05
46.596	Wheelock & Co	351.569	0,01
		18.965.042	0,79
Real Estate Investment Trust			
19.959	AGNC Investment	424.927	0,02
5.131	Alexandria Real Estate Equities	618.132	0,03
27.481	American Tower	3.636.286	0,15
60.651	Annaly Capital Management	730.845	0,03
148.244	Ascendas Real Estate Investment Trust	281.016	0,01
9.477	AvalonBay Communities	1.821.195	0,08
9.068	Boston Properties	1.115.545	0,05
74.196	British Land	583.562	0,02
13.120	Brixmor Property Group	234.586	0,01
6.777	Camden Property Trust	579.501	0,02
129.865	CapitaLand Commercial Trust	156.572	0,01
122.707	CapitaLand Mall Trust	176.015	0,01
32.833	Colony NorthStar	462.617	0,02
24.345	Crown Castle International	2.438.882	0,10
81	Daiwa House REIT Investment	192.407	0,01
52.577	Dexus	382.321	0,02
11.110	Digital Realty Trust	1.254.874	0,05
28.133	Duke Realty	786.317	0,03
5.100	Equinix	2.188.716	0,09
25.572	Equity Residential	1.683.405	0,07
4.614	Essex Property Trust	1.187.044	0,05
7.806	Extra Space Storage	608.868	0,03
3.857	Federal Realty Investment Trust	487.486	0,02
1.596	Fonciere Des Regions	147.846	0,01
2.207	Gecina	345.737	0,01
44.664	GGP	1.052.284	0,04
138.771	Goodman Group	837.717	0,03
86.882	GPT Group	319.219	0,01
70.285	Hammerson	524.499	0,02
32.513	HCP	1.039.115	0,04
54.915	Host Hotels & Resorts	1.003.297	0,04
1.880	ICADE	157.601	0,01
95.508	Intu Properties	333.846	0,01
15.199	Iron Mountain	522.238	0,02
44	Japan Prime Realty Investment	152.528	0,01
73	Japan Real Estate Investment	363.181	0,02
146	Japan Retail Fund Investment	269.624	0,01
35.240	Kimco Realty	646.654	0,03
17.729	Klepierre	725.624	0,03
54.535	Land Securities Group	717.591	0,03
12.945	Liberty Property Trust	526.991	0,02
130.180	Link REIT	990.552	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
8.037	Macerich	466.628	0,02
6.756	Mid-America Apartment Communities	711.947	0,03
227.445	Mirvac Group	371.603	0,02
8.201	National Retail Properties	320.659	0,01
82	Nippon Building Fund	418.904	0,02
93	Nippon Prologis REIT	198.151	0,01
250	Nomura Real Estate Master Fund	341.981	0,01
33.097	Prologis	1.940.808	0,08
9.964	Public Storage	2.077.793	0,09
18.866	Realty Income	1.041.026	0,04
12.083	Regency Centers	756.879	0,03
14.308	RioCan Real Estate Investment Trust	265.183	0,01
8.305	SBA Communications	1.120.345	0,05
374.865	Scentre Group	1.164.538	0,05
87.071	Segro	553.289	0,02
20.057	Simon Property Group	3.244.420	0,13
5.811	SL Green Realty	614.804	0,03
197.505	Stockland	663.553	0,03
114.859	Suntec Real Estate Investment Trust	155.998	0,01
16.767	UDR	653.410	0,03
6.084	Unibail-Rodamco	1.531.114	0,06
173	United Urban Investment	247.121	0,01
22.573	Ventas	1.568.372	0,06
58.552	VEREIT	476.613	0,02
286.829	Vicinity Centres	565.431	0,02
12.043	Vornado Realty Trust	1.130.838	0,05
22.613	Welltower	1.692.583	0,07
114.016	Westfield	702.271	0,03
46.784	Weyerhaeuser	1.567.264	0,06
		59.270.789	2,46
Einzelhandel			
2.617	ABC-Mart	153.955	0,01
4.561	Advance Auto Parts	531.767	0,02
38.054	Aeon	578.125	0,02
28.717	Alimentation Couche-Tard	1.374.489	0,06
3.799	AutoNation	160.166	0,01
2.013	AutoZone	1.148.336	0,05
6.930	Bed Bath & Beyond	210.672	0,01
17.644	Best Buy	1.011.531	0,04
4.061	Canadian Tire	461.416	0,02
11.788	CarMax	743.351	0,03
1.821	Chipotle Mexican Grill	757.718	0,03
35.177	Cie Financiere Richemont	2.901.877	0,12
18.182	Coach	860.736	0,03
29.130	Costco Wholesale	4.658.761	0,19
68.000	CVS Health	5.471.280	0,23
7.620	Darden Restaurants	689.153	0,03
5.375	Dick's Sporting Goods	214.086	0,01
61.597	Dixons Carphone	226.912	0,01
18.762	Dollar General	1.352.553	0,06
16.080	Dollar Tree	1.124.314	0,05
6.147	Dollarama	586.490	0,02
3.023	Domino's Pizza	639.455	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
5.751	Domino's Pizza Enterprises	229.741	0,01
6.157	Don Quijote Holdings	233.436	0,01
3.105	Dufry	509.367	0,02
5.101	FamilyMart UNY Holdings	291.914	0,01
3.502	Fast Retailing	1.166.294	0,05
7.278	Foot Locker	358.660	0,01
15.715	Gap	345.573	0,01
8.868	Genuine Parts	822.596	0,03
54.296	Harvey Norman Holdings	159.094	0,01
59.622	Hennes & Mauritz	1.483.737	0,06
80.255	Home Depot	12.311.117	0,51
4.178	Hugo Boss	292.108	0,01
68.841	Industria de Diseno Textil	2.638.943	0,11
24.859	Isetan Mitsukoshi Holdings	249.121	0,01
15.127	J Front Retailing	232.102	0,01
9.040	Jean Coutu Group	138.520	0,01
5.286	Kering	1.797.832	0,07
136.715	Kingfisher	534.001	0,02
12.871	Kohl's	497.722	0,02
17.540	L Brands	945.231	0,04
3.801	Lawson	265.894	0,01
27.490	Liberty Interactive Group	674.605	0,03
58.015	Lowe's	4.497.903	0,19
5.584	Lululemon Athletica	333.197	0,01
10.671	Luxottica Group	616.451	0,02
19.462	Macy's	452.297	0,02
122.045	Marks & Spencer Group	528.381	0,02
13.136	Marui Group	193.603	0,01
54.988	McDonald's	8.421.962	0,35
4.255	McDonald's Holdings Japan	163.217	0,01
9.796	Next	490.657	0,02
5.185	Nitori Holdings	694.041	0,03
8.380	Nordstrom	400.815	0,02
6.511	O'Reilly Automotive	1.424.216	0,06
7.290	Pandora	679.370	0,03
5.937	PVH	679.786	0,03
16.836	Restaurant Brands International	1.051.877	0,04
27.876	Ross Stores	1.609.281	0,07
1.512	Ryohin Keikaku	377.731	0,02
1.338	Shimamura	163.856	0,01
4.909	Signet Jewelers	310.445	0,01
49.919	Staples	502.684	0,02
97.150	Starbucks	5.664.816	0,23
4.032	Sundrug	150.357	0,01
1.901	Swatch Group (Bearer)	702.912	0,03
4.459	Swatch Group (registriert)	326.166	0,01
20.569	Takashimaya	195.695	0,01
36.216	Target	1.893.735	0,08
7.877	Tiffany & Co	739.414	0,03
44.370	TJX	3.202.183	0,13
7.084	Tractor Supply	384.024	0,02
15.145	Travis Perkins	286.236	0,01
2.085	Tsuruha Holdings	221.378	0,01
4.049	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.163.440	0,05
14.998	USS	298.065	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
101.825	Wal-Mart Stores	7.706.116	0,32
59.711	Walgreens Boots Alliance	4.675.968	0,19
42.079	Yamada Denki	208.972	0,01
23.454	Yum! Brands	1.729.967	0,07
7.011	Zalando	319.936	0,01
		105.495.901	4,37
Halbleiter			
56.730	Advanced Micro Devices	707.990	0,03
23.936	Analog Devices	1.862.221	0,08
73.318	Applied Materials	3.028.767	0,12
16.176	ASM Pacific Technology	218.610	0,01
25.178	ASML Holding	3.276.583	0,14
25.938	Broadcom	6.044.851	0,25
79.419	Infineon Technologies	1.674.396	0,07
307.441	Intel	10.373.059	0,43
8.955	KLA-Tencor	819.472	0,03
11.434	Lam Research	1.617.111	0,07
25.460	Marvell Technology Group	420.599	0,02
17.473	Maxim Integrated Products	784.538	0,03
12.516	Microchip Technology	965.985	0,04
67.597	Micron Technology	2.018.446	0,08
35.433	NVIDIA	5.122.194	0,21
22.011	NXP Semiconductors	2.409.104	0,10
9.228	Qorvo	584.317	0,02
95.933	QUALCOMM	5.297.420	0,22
5.909	Rohm	453.851	0,02
12.467	Skyworks Solutions	1.196.209	0,05
46.889	STMicroelectronics	672.234	0,03
66.305	Texas Instruments	5.100.844	0,21
10.266	Tokyo Electron	1.385.124	0,06
14.703	Xilinx	945.697	0,04
		56.979.622	2,36
Software			
44.906	Activision Blizzard	2.585.238	0,11
32.435	Adobe Systems	4.587.606	0,19
11.232	Akamai Technologies	559.466	0,02
30.772	Amadeus IT Group	1.837.328	0,08
5.757	ANSYS	700.512	0,03
12.465	Autodesk	1.256.721	0,05
6.973	Broadridge Financial Solutions	526.880	0,02
19.677	CA	678.266	0,03
16.764	Cadence Design Systems	561.426	0,02
18.736	Cerner	1.245.382	0,05
8.857	Citrix Systems	704.840	0,03
1.166	Constellation Software	609.091	0,02
7.866	Dassault Systemes	704.178	0,03
6.700	Dena	150.028	0,01
20.737	Electronic Arts	2.192.316	0,09
21.917	Fidelity National Information Services	1.871.712	0,08
24.012	First Data	437.018	0,02
14.939	Fiserv	1.827.637	0,08
16.733	Intuit	2.222.310	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
4.339	Jack Henry & Associates	450.692	0,02
5.780	Konami Holdings	320.997	0,01
478.800	Microsoft	33.003.684	1,37
5.512	MSCI	567.681	0,02
11.953	Nexon	236.166	0,01
17.538	Nuance Communications	305.337	0,01
16.381	Open Text	516.266	0,02
200.381	Oracle	10.047.103	0,42
2.641	Oracle Japan	171.350	0,01
22.540	Paychex	1.283.428	0,05
12.617	Red Hat	1.208.078	0,05
68.914	Sage Group	615.869	0,02
42.654	salesforce.com	3.693.836	0,15
64.258	SAP	6.702.321	0,28
11.047	ServiceNow	1.170.982	0,05
9.716	Splunk	552.743	0,02
10.324	SS&C Technologies Holdings	396.545	0,02
9.036	Synopsys	658.996	0,03
6.632	Veeva Systems	406.608	0,02
4.220	VMware	368.955	0,01
8.952	Workday	868.344	0,04
		88.803.936	3,68
Textilien und Bekleidung			
12.808	Adidas	2.450.519	0,10
9.928	Asics	183.963	0,01
28.144	Burberry Group	607.222	0,02
3.347	Christian Dior	955.691	0,04
14.518	Gildan Activewear	445.478	0,02
21.547	Hanesbrands	499.029	0,02
1.307	Hermes International	644.951	0,03
17.788	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4.428.893	0,18
11.017	Michael Kors Holdings	399.366	0,02
3.831	Mohawk Industries	925.914	0,04
87.882	NIKE	5.185.038	0,21
3.479	Ralph Lauren	256.750	0,01
16.806	Under Armour (Anteile der Klasse A)	365.699	0,02
10.212	Under Armour (Anteile der Klasse C)	205.874	0,01
21.815	VF	1.256.544	0,05
42.534	Yue Yuen Industrial Holdings	176.534	0,01
		18.987.465	0,79
Transportwesen			
315	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	600.640	0,03
375	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	753.014	0,03
128.256	Aurizon Holdings	527.310	0,02
50.235	Canadian National Railway	4.070.014	0,17
9.112	Canadian Pacific Railway	1.463.940	0,06
9.998	Central Japan Railway	1.629.258	0,07
8.728	CH Robinson Worldwide	599.439	0,02
143.406	ComfortDelGro	239.557	0,01
61.786	CSX	3.371.044	0,14
68.612	Deutsche Post	2.568.343	0,11
12.422	DSV	762.226	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,39 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
22.549	East Japan Railway	2.156.363	0,09
10.650	Expeditors International of Washington	601.512	0,03
16.207	FedEx	3.522.267	0,15
13.776	Hankyu Hanshin Holdings	495.328	0,02
5.114	JB Hunt Transport Services	467.317	0,02
14.493	Kamigumi	151.947	0,01
6.744	Kansas City Southern	705.760	0,03
42.599	Keihan Holdings	270.699	0,01
27.897	Keikyu	335.926	0,01
54.124	Keio	452.800	0,02
9.541	Keisei Electric Railway	254.744	0,01
106.795	Kintetsu Group Holdings	411.554	0,02
3.349	Kuehne + Nagel International	559.536	0,02
9.775	Kyushu Railway	317.105	0,01
101.902	Mitsui OSK Lines	299.285	0,01
106.311	MTR	598.527	0,02
65.032	Nagoya Railroad	303.282	0,01
49.511	Nippon Express	309.774	0,01
137.323	Nippon Yusen	255.433	0,01
19.340	Norfolk Southern	2.353.678	0,10
17.144	Odakyu Electric Railway	345.748	0,01
82.913	Royal Mail	453.631	0,02
9.328	Seibu Holdings	172.430	0,01
51.223	Tobu Railway	279.456	0,01
59.985	Tokyu	457.522	0,02
54.214	Union Pacific	5.904.447	0,24
45.344	United Parcel Service	5.014.593	0,21
10.330	West Japan Railway	729.609	0,03
21.855	Yamato Holdings	443.188	0,02
		45.208.246	1,87
Wasser			
10.897	American Water Works	849.421	0,03
13.964	Severn Trent	395.783	0,02
23.173	Suez	428.562	0,02
36.293	United Utilities Group	408.963	0,02
29.764	Veolia Environnement	628.025	0,02
		2.710.754	0,11
Summe Aktien		2.400.603.436	99,48
Vorzugsaktien – 0,21 % (31. Dezember 2016 – 0,23 %)			
Autoteile			
13.688	Schaeffler	195.773	0,01
		195.773	0,01
Automobile			
5.212	Bayerische Motoren Werke	429.077	0,02
11.143	Porsche Automobil Holding	625.163	0,03
11.197	Volkswagen	1.702.978	0,06
		2.757.218	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 0,21 % (31. Dezember 2016 – 0,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds		
Banken					
54.220	Intesa Sanpaolo	160.538	0,01		
		160.538	0,01		
Chemie					
2.916	Fuchs Petrolub	158.560	0,01		
		158.560	0,01		
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste					
249.122	Telecom Italia	183.268	0,01		
		183.268	0,01		
Haushaltsartikel					
12.107	Henkel & Co	1.663.941	0,06		
		1.663.941	0,06		
Summe Vorzugsaktien					
		5.119.298	0,21		
Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)					
Bau- und Ingenieurwesen					
18.082	ACS Actividades de Construccion y Servicios	14.436	0,00		
		14.436	0,00		
Öl und Gas					
82.852	Repsol	37.799	0,00		
		37.799	0,00		
Summe Bezugsrechte					
		52.235	0,00		
Summe übertragbare Wertpapiere					
		2.405.774.969	99,69		
Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)					
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)					
Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)					
Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	4.022.275	15.09.2017	(27.790)	0,00
EUR	Stoxx Europe 600 Index Futures Long-Futures	2.194.082	15.09.2017	(63.386)	0,00
JPY	TPX Mini Index Futures Long-Futures	627.089	07.09.2017	3.972	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures				3.972	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures				(91.176)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(87.204)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(87.204)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(87.204)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				2.405.687.765	99,69
Sonstiges Nettovermögen – 0,31 % (31. Dezember 2016: 0,38 %)				7.454.888	0,31
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				2.413.142.653	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,35
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

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

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

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

Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
30.06.2017	30.06.2017
€ 75.661.526	€ 51,65

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

Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
7,75 %	7,33 %

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

Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
0,44 %	0,43 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 100,03 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Immobilien			
15.524	ADLER Real Estate	211.126	0,28
16.196	ADO Properties	599.819	0,79
7.817	Allreal Holding	1.241.705	1,64
59.632	BUWOG	1.500.043	1,98
38.462	CA Immobilien Anlagen	821.548	1,09
149.800	Castellum	1.926.217	2,55
213.400	Citycon	490.393	0,65
19.475	D Carnegie & Co	236.351	0,31
26.850	Deutsche Euroshop	926.594	1,23
197.438	Deutsche Wohnen	6.612.199	8,74
23.964	DIC Asset	229.959	0,30
46.782	Dios Fastigheter	226.615	0,30
61.006	Entra	664.081	0,88
73.313	Fabege	1.234.582	1,63
53.880	Fastighets Balder	1.142.567	1,51
56.477	Grand City Properties	990.889	1,31
83.390	Hemfosa Fastigheter	788.822	1,04
60.849	Hufvudstaden	883.636	1,17
143.569	Inmobiliaria Colonial	1.095.144	1,45
313.484	Klovern	300.449	0,40
104.882	Kungsleden	562.567	0,74
35.162	LEG Immobilien	2.894.184	3,83
3.387	Mobimo Holding	834.154	1,10
93.505	Norwegian Property	100.806	0,13
37.186	Pandox	581.755	0,77
21.804	PSP Swiss Property	1.788.640	2,36
116.948	Sponda	592.926	0,78
39.314	Swiss Prime Site	3.135.048	4,14
81.487	TAG Immobilien	1.121.669	1,48
78.336	Technopolis	289.060	0,38
36.728	TLG Immobilien	657.248	0,87
217.608	Vonovia	7.565.142	10,00
106.628	Wallenstam	899.464	1,20
47.842	WCM Beteiligungs & Grundbesitz	151.898	0,20
36.858	Wihlborgs Fastigheter	681.986	0,90
		43.979.286	58,13
Real Estate Investment Trust			
10.003	Aedifica	763.929	1,01
73.662	alstria office	871.790	1,15
3.730	ANF Immobilier	78.255	0,10
34.753	Axiare Patrimonio Socimi	519.905	0,69
10.740	Befimmo	559.124	0,74
566.378	Beni Stabili	357.951	0,47
11.297	Cofinimmo	1.216.122	1,61
26.159	Eurocommercial Properties	915.173	1,21
21.803	Fonciere Des Regions	1.770.840	2,34
22.196	Gecina	3.048.621	4,03
380.307	Green	541.177	0,71
42.226	Hamborner	379.401	0,50
381.425	Hibernia	524.459	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,91 % (31. Dezember 2016 – 100,03 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
49.170	Hispania Activos Inmobiliarios Socimi	711.736	0,94
19.616	ICADE	1.441.776	1,91
199.749	Immobiliare Grande Distribuzione	154.006	0,20
8.629	Intervest Offices & Warehouses	193.290	0,26
194.657	Irish Residential Properties	264.734	0,35
114.391	Klepierre	4.104.921	5,43
48.535	Lar Espana Real Estate Socimi	391.338	0,52
1.126	Leasinvest Real Estate	115.696	0,15
22.777	Mercialys	390.170	0,52
186.590	Merlin Properties Socimi	2.063.685	2,73
9.532	NSI	301.545	0,40
2.882	Retail Estates	229.926	0,30
12	Unibail-Rodamco (Notierung in Frankreich)	2.648	0,00
33.522	Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	7.396.630	9,77
10.580	Vastned Retail	387.810	0,51
9.072	Warehouses De Pauw	834.805	1,10
22.409	Wereldhave	962.018	1,27
1.181	Wereldhave Belgium	118.088	0,16
		31.611.569	41,78
Summe Aktien		75.590.855	99,91
Summe übertragbare Wertpapiere		75.590.855	99,91
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		75.590.855	99,91
Sonstiges Nettovermögen – 0,09 % (31. Dezember 2016 – (0,03) %)		70.671	0,09
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		75.661.526	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			Anteil in % am Gesamtvermögen
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			30.06.2017
			99,27
Kurzfristige Vermögenswerte			0,73
Gesamtvermögen			100,00

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Minimum Volatility (USD) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex besteht aus weltweiten Aktien aus Industrieländern, deren Renditen, gemessen an der Schwankungsrate ihrer täglichen Wertschwankungen über einen bestimmten Zeitraum, innerhalb bestimmter Grenzen die geringste absolute Volatilität aufweisen.

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangs-Index, der von MSCI Inc. (der „Index-Sponsor“) berechnet und verwaltet wird. Der Ausgangs-Index soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter börsennotierter Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern abbilden. Der Referenzindex soll die Performance-Eigenschaften eines Portfolios widerspiegeln, das auf dem Universum der im Ausgangs-Index enthaltenen zulässigen Wertpapiere basiert, für deren Renditen die geringste absolute Volatilität prognostiziert wird. Dabei gelten bestimmte Einschränkungen in Bezug auf die Risikostreuung, wie nachstehend beschrieben. Die Volatilität der Renditen misst die täglichen Wertschwankungen eines Wertpapiers über einen vorgegebenen Zeitraum. Zum Beispiel würde ein Wertpapier mit niedriger Volatilität über einen bestimmten Zeitraum geringere tägliche Wertschwankungen aufweisen als ein Wertpapier mit höherer Volatilität.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
30.06.2017	30.06.2017
USD 58.263.141	USD 27,10

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
9,12 %	9,12 %

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
0,03 %	0,00 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
662	Lockheed Martin	183.778	0,32
895	Northrop Grumman	229.755	0,39
1.201	Raytheon	193.938	0,33
		607.471	1,04
Agrarrohstoffe			
7.637	Altria Group	568.727	0,98
547	Philip Morris International	64.245	0,11
6.746	Reynolds American	438.760	0,75
		1.071.732	1,84
Fluggesellschaften			
36.212	ANA Holdings	125.820	0,22
3.820	Japan Airlines	118.109	0,20
5.023	Ryanair Holdings	102.892	0,18
17.117	Singapore Airlines	125.812	0,21
		472.633	0,81
Banken			
14.280	Bank Hapoalim	96.327	0,17
11.051	Bank Leumi Le-Israel	53.740	0,09
1.253	Bank of Montreal	91.869	0,16
645	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.342	0,09
24.280	Hang Seng Bank	507.903	0,87
4.420	Mizrahi Tefahot Bank	80.428	0,14
4.355	Oversea-Chinese Banking	34.129	0,06
2.530	Royal Bank of Canada	183.433	0,31
3.213	Toronto-Dominion Bank	161.677	0,28
1.501	US Bancorp	77.932	0,13
		1.339.780	2,30
Getränke			
9.177	Coca-Cola	411.589	0,71
451	Constellation Brands	87.372	0,15
1.711	Dr Pepper Snapple Group	155.889	0,27
1.820	Kirin Holdings	37.077	0,06
5.922	PepsiCo	683.932	1,17
4.397	Suntory Beverage & Food	204.275	0,35
		1.580.134	2,71
Bauprodukte			
18	Sika	115.783	0,20
		115.783	0,20
Chemie			
259	EMS-Chemie Holding	191.211	0,33
30	Givaudan	60.085	0,10
1.262	Monsanto	149.370	0,26
5.054	Toray Industries	42.295	0,07
		442.961	0,76
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
6.224	Automatic Data Processing	637.711	1,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
2.271	Benesse Holdings	85.698	0,15
1.786	Cintas	225.107	0,39
231	Ecolab	30.665	0,05
1.412	Gartner	174.396	0,30
2.761	ISS	108.300	0,19
3.022	Park24	76.814	0,13
27.972	Recruit Holdings	480.722	0,82
7.376	Republic Services	470.073	0,81
3.470	Secom	263.277	0,45
717	Vantiv	45.415	0,08
7.367	Waste Management	540.370	0,93
		3.138.548	5,39
Computer und Peripheriegeräte			
1.600	Accenture	197.888	0,34
868	Check Point Software Technologies	94.681	0,16
6.847	Dell Technologies	418.420	0,72
2.131	eBay	74.415	0,13
461	F5 Networks	58.575	0,10
721	Facebook	108.857	0,19
1.375	International Business Machines	211.516	0,36
4.196	Nomura Research Institute	165.248	0,28
19.990	NTT Data	222.388	0,38
1.663	Otsuka	103.160	0,18
		1.655.148	2,84
Bau- und Ingenieurwesen			
6.104	Auckland International Airport	31.866	0,05
20.006	CK Infrastructure Holdings	168.117	0,29
8.891	Kajima	75.015	0,13
3.508	Obayashi	41.243	0,07
21.383	SATS	79.360	0,14
		395.601	0,68
Verschiedenartige Finanzprodukte			
682	CME Group	85.414	0,15
3.144	FNF Group	140.945	0,24
488	Intercontinental Exchange	32.169	0,06
731	Mastercard	88.780	0,15
447	Partners Group Holding	277.493	0,48
4.738	Visa	444.330	0,76
		1.069.131	1,84
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
20.993	AT&T	792.066	1,36
4.839	BCE	217.600	0,37
4.709	Cisco Systems	147.392	0,25
3.249	Elisa	125.733	0,22
119.998	HKT Trust & HKT	157.406	0,27
3.697	KDDI	97.887	0,17
2.383	Motorola Solutions	206.701	0,36
406	Nice	32.553	0,06
10.147	Nippon Telegraph & Telephone	479.535	0,82
20.569	NTT DOCOMO	485.484	0,83
85.778	PCCW	48.787	0,08
4.820	Proximus	168.387	0,29

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
4.795	Rogers Communications	226.144	0,39
147.681	Singapore Telecommunications	417.239	0,72
11.535	Spark New Zealand	31.926	0,05
19.119	StarHub	37.770	0,06
823	Swisscom	397.642	0,68
436	T-Mobile	26.430	0,05
6.168	TELUS	212.629	0,37
14.836	Verizon Communications	662.576	1,14
27.128	Vodafone Group	76.730	0,13
		5.048.617	8,67
Stromversorgungsbetriebe			
678	American Electric Power	47.101	0,08
44.627	CLP Holdings	472.198	0,81
8.743	Consolidated Edison	706.609	1,21
5.073	Dominion Energy	388.744	0,67
4.661	DONG Energy	210.141	0,36
4.916	Duke Energy	410.928	0,71
416	Edison International	32.527	0,06
1.367	Eversource Energy	82.991	0,14
84.178	HK Electric Investments & HK Electric Investments	77.423	0,13
1.666	NextEra Energy	233.457	0,40
6.192	PG&E	410.963	0,71
15.891	Power Assets Holdings	140.356	0,24
10.285	Southern	492.446	0,84
4.100	WEC Energy Group	251.658	0,43
861	Westar Energy	45.650	0,08
7.616	Xcel Energy	349.422	0,60
		4.352.614	7,47
Elektrische Geräte			
11.381	Canon	386.525	0,66
		386.525	0,66
Elektronik			
160	Keyence	70.260	0,12
165	Waters	30.334	0,05
		100.594	0,17
Nahrungsmittel			
3.331	Ajinomoto	71.935	0,12
1.149	Aramark	47.086	0,08
2.263	Campbell Soup	118.015	0,20
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - (stimmrechtslose Aktien)	34.835	0,06
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Stimmrechtsaktien	209.419	0,36
1.214	Chr Hansen Holding	88.180	0,15
651	Colruyt	34.248	0,06
9.949	Compass Group	209.357	0,36
6.058	General Mills	335.613	0,57
915	Hershey	98.244	0,17
1.341	Hormel Foods	45.742	0,08
1.147	JM Smucker	135.724	0,23
6.449	Kellogg	447.948	0,77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
1.753	Kerry Group	150.614	0,26
513	Loblaw	28.496	0,05
3.326	McCormick & Co	324.318	0,56
1.054	MEIJI Holdings	85.457	0,15
8.167	Nestle	711.676	1,22
3.245	NH Foods	98.626	0,17
1.871	Nissin Foods Holdings	116.896	0,20
1.659	Sysco	83.497	0,14
2.828	Toyo Suisan Kaisha	108.353	0,19
		3.584.279	6,15
Gasversorgungsbetriebe			
73.671	Hong Kong & China Gas	138.538	0,24
2.806	National Grid	34.692	0,06
64.684	Snam	281.526	0,48
		454.756	0,78
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
4.519	Abbott Laboratories	219.669	0,38
4.456	Baxter International	269.766	0,46
3.076	Becton Dickinson & Co	600.158	1,03
2.123	Boston Scientific	58.850	0,10
3.380	Coloplast	282.064	0,49
37.098	ConvaTec Group	153.817	0,27
155	Cooper	37.110	0,06
1.252	Danaher	105.656	0,18
1.231	Henry Schein	225.298	0,39
542	Intuitive Surgical	506.970	0,87
2.781	Medtronic	246.814	0,42
475	ResMed	36.988	0,06
1.658	Sonova Holding	269.567	0,46
287	Straumann Holding	163.482	0,28
3.643	Stryker	505.576	0,87
2.867	Terumo	112.909	0,19
198	Thermo Fisher Scientific	34.545	0,06
2.167	Varian Medical Systems	223.613	0,38
3.793	William Demant Holding	98.043	0,17
		4.150.895	7,12
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.274	Aetna	193.431	0,33
299	Anthem	56.251	0,10
241	Cigna	40.341	0,07
388	Humana	93.361	0,16
1.331	Laboratory of America Holdings	205.160	0,35
1.426	Miraca Holdings	64.091	0,11
8.020	Ryman Healthcare	48.681	0,08
2.118	UnitedHealth Group	392.720	0,68
		1.094.036	1,88
Hotels, Restaurants und Freizeit			
7.368	Merlin Entertainments	45.987	0,08
2.114	Oriental Land	143.141	0,25
491	Paddy Power Betfair	52.344	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
1.419	Sankyo	48.117	0,08
981	Toho	30.209	0,05
		319.798	0,55
Haushaltsgebrauchsgüter			
637	Schindler Holding	132.236	0,23
		132.236	0,23
Haushaltsartikel			
6.608	Church & Dwight	342.823	0,59
3.164	Clorox	421.571	0,73
1.547	Kimberly-Clark	199.733	0,34
1.568	Reckitt Benckiser Group	158.541	0,27
		1.122.668	1,93
Industrie			
599	3M	124.706	0,21
2.075	FUJIFILM Holdings	74.608	0,13
454	Jardine Matheson Holdings	29.147	0,05
		228.461	0,39
Versicherungen			
395	Alleghany	234.946	0,40
3.930	Allstate	347.569	0,60
1.490	Aon	198.095	0,34
4.120	Arch Capital Group	384.355	0,66
3.386	Athene Holding	167.979	0,29
2.728	Axis Capital Holdings	176.392	0,30
3.310	Berkshire Hathaway	560.615	0,96
2.324	Chubb	337.863	0,58
2.466	Cincinnati Financial	178.662	0,31
1.296	Everest Re Group	329.949	0,57
303	Fairfax Financial Holdings	131.123	0,22
4.126	Intact Financial	311.221	0,53
442	Markel	431.330	0,74
3.256	Marsh & McLennan	253.838	0,44
2.109	Progressive	92.986	0,16
1.295	RenaissanceRe Holdings	180.070	0,31
2.218	Travelers	280.644	0,48
240	Willis Towers Watson	34.910	0,06
3.059	WR Berkley	211.591	0,36
		4.844.138	8,31
Freizeitartikel und -zubehör			
11.020	TUI	160.178	0,28
		160.178	0,28
Maschinen			
1.117	MAN	119.590	0,21
		119.590	0,21
Medien			
747	Charter Communications	251.627	0,43
7.288	Comcast	283.649	0,49
345	Liberty Broadband	29.929	0,05
589	RTL Group	44.411	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
8.867	Shaw Communications	193.153	0,33
50.715	Singapore Press Holdings	118.974	0,20
3.963	Thomson Reuters	183.213	0,31
1.721	Time Warner	172.805	0,30
1.075	Walt Disney	114.219	0,20
		1.391.980	2,39
Metalle und Bergbau			
4.369	Agnico Eagle Mines	196.734	0,34
4.876	Barrick Gold	77.456	0,13
5.527	Franco-Nevada	398.215	0,68
12.860	Goldcorp	165.565	0,29
1.859	Newcrest Mining	28.747	0,05
2.389	Newmont Mining	77.380	0,13
1.439	Randgold Resources	127.198	0,22
2.906	Wheaton Precious Metals	57.641	0,10
		1.128.936	1,94
Öl und Gas			
6.663	Exxon Mobil	537.904	0,92
1.757	Occidental Petroleum	105.192	0,18
		643.096	1,10
Pflegeprodukte			
2.207	Colgate-Palmolive	163.605	0,28
8.165	Procter & Gamble	711.580	1,22
		875.185	1,50
Pharmazeutika			
14.520	Astellas Pharma	177.623	0,31
889	AstraZeneca	59.297	0,10
1.647	Chugai Pharmaceutical	61.638	0,11
4.257	Daiichi Sankyo	100.287	0,17
1.619	Eisai	89.408	0,15
4.474	Eli Lilly & Co	368.210	0,63
12.044	GlaxoSmithKline	255.867	0,44
2.192	H Lundbeck	122.869	0,21
6.845	Johnson & Johnson	905.525	1,55
1.605	Kyowa Hakko Kirin	29.812	0,05
6.781	Merck & Co	434.594	0,75
7.087	Mitsubishi Tanabe Pharma	163.740	0,28
4.928	Novartis	410.645	0,70
1.017	Orion	64.841	0,11
8.151	Otsuka Holdings	347.484	0,60
12.223	Pfizer	410.571	0,70
877	Recordati	35.529	0,06
1.977	Roche Holding	504.133	0,87
2.603	Santen Pharmaceutical	35.306	0,06
726	Shionogi & Co	40.442	0,07
986	Taisho Pharmaceutical Holdings	75.029	0,13
4.421	Takeda Pharmaceutical	224.631	0,39
1.539	UCB	105.722	0,18
		5.023.203	8,62
Immobilien			
1.347	Azrieli Group	74.882	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
3.172	First Capital Realty	48.263	0,08
1.141	Swiss Prime Site	103.776	0,18
		226.921	0,39
Real Estate Investment Trust			
11.265	AGNC Investment	239.832	0,41
282	American Tower	37.314	0,06
32.284	Annaly Capital Management	389.022	0,67
1.924	AvalonBay Communities	369.735	0,63
395	Camden Property Trust	33.776	0,06
2.743	Crown Castle International	274.794	0,47
12	Daiwa House REIT Investment	28.505	0,05
2.556	Equity Residential	168.261	0,29
241	Essex Property Trust	62.002	0,11
231	Federal Realty Investment Trust	29.196	0,05
26	Japan Prime Realty Investment	90.130	0,15
24	Japan Real Estate Investment	119.402	0,21
44	Japan Retail Fund Investment	81.257	0,14
15.806	Link REIT	120.269	0,21
13	Nippon Building Fund	66.412	0,11
51	Nippon Prologis REIT	108.663	0,19
119	Nomura Real Estate Master Fund	162.783	0,28
1.190	Public Storage	248.151	0,43
2.433	Realty Income	134.253	0,23
3.610	RioCan Real Estate Investment Trust	66.907	0,11
4.239	UDR	165.194	0,28
90	United Urban Investment	128.560	0,22
942	Welltower	70.509	0,12
		3.194.927	5,48
Einzelhandel			
1.058	ABC-Mart	62.241	0,11
346	AutoZone	197.379	0,34
64	Chipotle Mexican Grill	26.630	0,05
673	Costco Wholesale	107.633	0,18
820	CVS Health	65.977	0,11
508	Darden Restaurants	45.944	0,08
776	FamilyMart UNY Holdings	44.408	0,08
657	Genuine Parts	60.943	0,10
1.264	Home Depot	193.898	0,33
31.194	Kingfisher	121.842	0,21
1.594	Lawson	111.506	0,19
416	Lowe's	32.252	0,06
1.765	Luxottica Group	101.962	0,17
4.705	McDonald's	720.618	1,24
2.125	McDonald's Holdings Japan	81.513	0,14
1.337	Nitori Holdings	178.965	0,31
431	O'Reilly Automotive	94.277	0,16
1.226	Ross Stores	70.777	0,12
253	Shimamura	30.983	0,05
2.581	Starbucks	150.498	0,26
5.536	TJX	399.533	0,69
3.015	USS	59.919	0,10
5.162	Wal-Mart Stores	390.660	0,67
5.747	Yamada Denki	28.541	0,05
		3.378.899	5,80

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,81 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter			
2.194	Intel	74.026	0,13
		74.026	0,13
Software			
457	Adobe Systems	64.638	0,11
1.326	Amadeus IT Group	79.173	0,14
2.520	ANSYS	306.634	0,53
1.635	Broadridge Financial Solutions	123.541	0,21
574	Dassault Systemes	51.385	0,09
2.354	Fidelity National Information Services	201.032	0,34
1.606	Fiserv	196.478	0,34
2.459	Jack Henry & Associates	255.416	0,44
1.743	Konami Holdings	96.799	0,17
763	Microsoft	52.594	0,09
1.204	Open Text	37.945	0,06
1.525	Oracle	76.463	0,13
1.225	Oracle Japan	79.479	0,14
7.194	Paychex	409.626	0,70
3.057	Synopsys	222.947	0,38
1.665	VMware	145.571	0,25
		2.399.721	4,12
Textilien und Bekleidung			
23.681	Yue Yuen Industrial Holdings	98.286	0,17
		98.286	0,17
Transportwesen			
2.667	CH Robinson Worldwide	183.170	0,31
704	DSV	43.198	0,07
312	East Japan Railway	29.837	0,05
4.421	Expeditors International of Washington	249.698	0,43
13.822	Keikyu	166.440	0,29
1.711	Kuehne + Nagel International	285.866	0,49
3.248	Kyushu Railway	105.366	0,18
46.836	MTR	263.685	0,45
19.554	Nagoya Railroad	91.192	0,16
16.949	Tobu Railway	92.468	0,16
2.271	United Parcel Service	251.150	0,43
		1.762.070	3,02
Wasser			
752	American Water Works	58.618	0,10
		58.618	0,10
Summe Aktien		58.244.175	99,97
Vorzugsaktien – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Summe übertragbare Wertpapiere		58.244.175	99,97
Sonstiges Nettovermögen – 0,03 % (31. Dezember 2016 – 0,19 %)		18.966	0,03
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		58.263.141	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren

Kurzfristige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

Anteil in % am
Gesamt-
vermögen

30.06.2017

99,74

0,26

100,00

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Momentum Index (USD) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index (der „Ausgangs-Index“), der die Wertentwicklung der Aktien bestimmter börsennotierter Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern abbilden soll.

Das Ziel des Referenzindex besteht darin, die Wertentwicklung von Aktien des Ausgangs-Index abzubilden, die eine hohe Preisdynamik aufweisen, gemessen anhand einer Kombination der risikobereinigten Aktienperformance über zwölf und sechs Monate.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD 51.459.598	USD 27,08
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	15,21 %	15,27 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,03 %	(0,05 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
3.079	Airbus	252.846	0,49
14.231	BAE Systems	117.105	0,23
3.480	Boeing	688.170	1,34
1.397	CAE	24.053	0,05
1.811	General Dynamics	358.759	0,70
726	Harris	79.192	0,15
415	L-3 Technologies	69.338	0,13
1.134	Raytheon	183.118	0,35
741	Rockwell Collins	77.864	0,15
424	Thales	45.574	0,09
		1.896.019	3,68
Agrarrohstoffe			
6.692	British American Tobacco	454.969	0,89
3.819	Reynolds American	248.388	0,48
		703.357	1,37
Fluggesellschaften			
699	Southwest Airlines	43.436	0,08
		43.436	0,08
Autoteile			
833	Cie Generale des Etablissements Michelin	110.589	0,21
1.932	Mobileye	121.329	0,24
1.081	Valeo	72.731	0,14
		304.649	0,59
Automobile			
874	Ferrari	74.913	0,15
5.430	Fiat Chrysler Automobiles	57.163	0,11
2.264	Peugeot	45.098	0,09
1.638	Suzuki Motor	77.702	0,15
627	Tesla	226.729	0,44
10.992	Volvo	187.141	0,36
		668.746	1,30
Banken			
65.940	Banco Santander	435.604	0,85
6.544	Bank Leumi Le-Israel	31.823	0,06
72.243	Bank of America	1.752.615	3,41
4.511	Bankia	21.774	0,04
15.780	BOC Hong Kong Holdings	75.499	0,15
25.018	CaixaBank	119.273	0,23
4.513	Citizens Financial Group	161.024	0,31
1.131	Comerica	82.834	0,16
5.820	Credit Agricole	93.496	0,18
3.962	Danske Bank	152.188	0,30
10.077	DBS Group Holdings	151.794	0,29
864	East West Bancorp	50.613	0,10
2.601	Fifth Third Bancorp	67.522	0,13
741	First Republic Bank	74.174	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.876	Goldman Sachs Group	416.284	0,81
70.131	HSBC Holdings	648.335	1,26
18.196	ING Groep	313.377	0,61
21.135	JPMorgan Chase & Co	1.931.739	3,75
6.298	KeyCorp	118.025	0,23
802	M&T Bank	129.884	0,25
1.552	Macquarie Group	105.356	0,20
743	Mizrahi Tefahot Bank	13.520	0,03
8.810	Morgan Stanley	392.574	0,76
4.355	Natixis	29.192	0,06
14.399	Nordea Bank	183.006	0,36
1.028	Northern Trust	99.932	0,19
3.008	PNC Financial Services Group	375.609	0,73
6.262	Regions Financial	91.676	0,18
12.059	Resona Holdings	66.380	0,13
4.015	Societe Generale	215.731	0,42
2.606	SunTrust Banks	147.812	0,29
337	SVB Financial Group	59.241	0,12
946	Zions Bancorporation	41.539	0,08
		8.649.445	16,81
Getränke			
996	Coca-Cola HBC	29.213	0,06
4.178	Kirin Holdings	85.114	0,16
100	Remy Cointreau	11.662	0,02
		125.989	0,24
Biotechnologie			
2.617	CSL	277.077	0,54
203	Genmab	43.255	0,09
830	Incyte	104.505	0,20
501	Seattle Genetics	25.922	0,05
		450.759	0,88
Bauprodukte			
959	Asahi Glass	40.371	0,08
170	Imerys	14.765	0,03
14	Sika	90.054	0,17
		145.190	0,28
Chemie			
1.506	Akzo Nobel	130.697	0,25
638	Albemarle	67.335	0,13
4.287	Asahi Kasei	46.071	0,09
1.027	Covestro	74.041	0,14
43	EMS-Chemie Holding	31.745	0,06
1.166	FMC	85.176	0,17
590	Hitachi Chemical	17.592	0,03
328	LANXESS	24.799	0,05
6.571	Mitsubishi Chemical Holdings	54.394	0,11
1.459	Mitsubishi Gas Chemical	30.840	0,06
3.115	Mitsui Chemicals	16.495	0,03
477	Sherwin-Williams	167.408	0,33
2.209	Shin-Etsu Chemical	200.237	0,39
4.259	Tosoh	43.629	0,08
		990.459	1,92

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.977	Ashtead Group	61.446	0,12
2.081	Automatic Data Processing	213.219	0,41
481	Cintas	60.625	0,12
10.957	G4S	46.455	0,09
560	Gartner	69.166	0,14
598	Intertek Group	32.757	0,06
328	ManpowerGroup	36.621	0,07
6.831	Recruit Holdings	117.396	0,23
4.159	RELX	89.679	0,17
1.838	Republic Services	117.136	0,23
713	Rollins	29.026	0,06
404	United Rentals	45.535	0,09
1.588	Waste Connections	102.299	0,20
2.038	Waste Management	149.487	0,29
		1.170.847	2,28
Computer und Peripheriegeräte			
1.506	Amazon.com	1.457.808	2,83
16.559	Apple	2.384.827	4,64
657	Atos	92.094	0,18
1.089	CDW	68.095	0,13
678	Check Point Software Technologies	73.956	0,14
3.112	Computershare	33.753	0,07
1.412	Dell Technologies	86.287	0,17
2.416	DXC Technology	185.356	0,36
8.116	Facebook	1.225.354	2,38
8.347	Fujitsu	61.496	0,12
6.512	Hewlett Packard Enterprise	108.034	0,21
9.416	HP	164.592	0,32
728	Leidos Holdings	37.630	0,07
264	MercadoLibre	66.232	0,13
1.448	NetApp	57.993	0,11
1.415	Seagate Technology	54.831	0,11
775	Shopify	67.194	0,13
851	Start Today	20.942	0,04
5.156	Symantec	145.657	0,28
2.423	Western Digital	214.678	0,42
535	Zillow Group	26.220	0,05
		6.633.029	12,89
Bau- und Ingenieurwesen			
250	Aena	48.716	0,09
163	Aeroports de Paris	26.269	0,05
1.154	Bouygues	48.594	0,09
290	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	25.567	0,05
130	Hochtief	23.783	0,05
211	Huntington Ingalls Industries	39.280	0,08
28	NVR	67.497	0,13
789	Toll Brothers	31.173	0,06
12.305	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	10.635	0,02
		321.514	0,62
Container und Verpackungen			
685	CCL Industries	34.606	0,07
477	Packaging of America	53.133	0,10
		87.739	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Vertrieb und Großhandel			
1.145	Toyota Tsusho	34.291	0,07
		34.291	0,07
Verschiedenartige Finanzprodukte			
6.018	3i Group	70.549	0,14
908	Ameriprise Financial	115.579	0,22
672	CBOE Holdings	61.421	0,12
681	CIT Group	33.165	0,06
932	Deutsche Boerse	98.242	0,19
635	EXOR	34.322	0,07
2.738	Investor	131.795	0,26
369	Onex	29.495	0,06
98	Partners Group Holding	60.837	0,12
653	Raymond James Financial	52.384	0,10
		687.789	1,34
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
450	Arista Networks	67.405	0,13
1.871	Rogers Communications	88.241	0,17
5.572	Sprint	45.746	0,09
2.277	T-Mobile	138.032	0,27
		339.424	0,66
Stromversorgungsbetriebe			
5.740	AGL Energy	112.273	0,22
2.636	CenterPoint Energy	72.174	0,14
4.578	Kansai Electric Power	63.031	0,12
386	Pinnacle West Capital	32.872	0,06
		280.350	0,54
Elektrische Geräte			
1.191	AMETEK	72.139	0,14
1.147	Brother Industries	26.470	0,05
4.766	Canon	161.864	0,32
		260.473	0,51
Elektronik			
1.939	Agilent Technologies	115.002	0,22
1.229	Amphenol	90.725	0,18
6.213	Corning	186.701	0,36
1.553	Fortive	98.383	0,19
188	Mettler-Toledo International	110.645	0,22
2.086	Minebea Mitsumi	33.510	0,07
1.760	TE Connectivity	138.477	0,27
1.140	Trimble	40.664	0,08
430	Waters	79.051	0,15
1.264	Yaskawa Electric	26.785	0,05
		919.943	1,79
Nahrungsmittel			
762	NH Foods	23.160	0,04
239	Safeway	12	0,00
239	Safeway Casa	242	0,00
395	Sodexo	50.998	0,10
		74.412	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte (Fortsetzung)			
2.090	Mondi	54.676	0,11
2.484	Stora Enso	32.043	0,06
2.083	UPM-Kymmene	59.299	0,11
		146.018	0,28
Gasversorgungsbetriebe			
594	UGI	28.756	0,06
		28.756	0,06
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
692	Align Technology	103.883	0,20
2.316	Baxter International	140.210	0,27
533	Coloplast	44.479	0,09
195	Cooper	46.687	0,09
593	CR Bard	187.453	0,36
1.624	Hologic	73.697	0,14
851	IDEXX Laboratories	137.368	0,27
192	Intuitive Surgical	179.591	0,35
1.126	QIAGEN	37.404	0,07
72	Straumann Holding	41.013	0,08
1.742	Stryker	241.755	0,47
389	Teleflex	80.819	0,16
435	Varian Medical Systems	44.888	0,09
542	William Demant Holding	14.010	0,03
		1.373.257	2,67
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.903	Anthem	358.011	0,69
1.017	Quest Diagnostics	113.050	0,22
5.846	UnitedHealth Group	1.083.965	2,11
		1.555.026	3,02
Hotels, Restaurants und Freizeit			
4.753	Aristocrat Leisure	82.249	0,16
2.123	City Developments	16.545	0,03
11.655	Galaxy Entertainment Group	70.768	0,14
39.368	Genting Singapore	31.023	0,06
938	Hilton Worldwide Holdings	58.015	0,11
1.116	InterContinental Hotels Group	61.856	0,12
2.140	Marriott International	214.663	0,42
1.161	Melco Resorts & Entertainment	26.064	0,05
4.594	MGM China Holdings	10.216	0,02
10.149	SJM Holdings	10.700	0,02
271	Vail Resorts	54.967	0,11
766	Wyndham Worldwide	76.914	0,15
6.911	Wynn Macau	16.148	0,03
272	Wynn Resorts	36.481	0,07
		766.609	1,49
Haushaltsgebrauchsgüter			
199	Disco	31.738	0,06
8.507	Sandvik	133.638	0,26
716	Stanley Black & Decker	100.763	0,20
		266.139	0,52

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Haushaltsartikel			
107	SEB	19.190	0,04
13.779	Sharp	51.138	0,10
		70.328	0,14
Industrie			
2.830	3M	589.178	1,14
2.001	Alfa Laval	40.900	0,08
713	AO Smith	40.163	0,08
1.795	Illinois Tool Works	257.134	0,50
1.376	IMI	21.359	0,04
1.080	Industrivarden	25.865	0,05
1.595	Ingersoll-Rand	145.767	0,28
1.471	Jardine Strategic Holdings	61.326	0,12
2.240	Leucadia National	58.598	0,11
780	Parker-Hannifin	124.659	0,24
4.789	Siemens	657.363	1,28
2.001	Smiths Group	41.509	0,08
1.094	Wartsila	64.572	0,13
131	Wendel	19.364	0,04
5.971	Wharf Holdings	49.488	0,10
		2.197.245	4,27
Versicherungen			
77	Alleghany	45.799	0,09
2.206	Allstate	195.099	0,38
689	American Financial Group	68.466	0,13
1.134	Arch Capital Group	105.791	0,21
829	Arthur J Gallagher & Co	47.460	0,09
457	Axis Capital Holdings	29.550	0,06
245	Baloise Holding	37.915	0,07
2.950	Challenger	30.186	0,06
1.572	Chubb	228.537	0,44
344	Everest Re Group	87.579	0,17
403	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	17.458	0,03
1.239	Lincoln National	83.732	0,16
2.509	Marsh & McLennan	195.602	0,38
1.667	Principal Financial Group	106.805	0,21
3.677	Progressive	162.119	0,32
11.957	Prudential	273.510	0,53
2.236	Prudential Financial	241.801	0,47
353	Reinsurance Group of America	45.322	0,09
246	RenaissanceRe Holdings	34.206	0,07
168	Swiss Life Holding	56.769	0,11
752	Torchmark	57.528	0,11
1.266	Unum Group	59.033	0,12
523	WR Berkley	36.176	0,07
1.409	XL Group	61.714	0,12
		2.308.157	4,49
Freizeitartikel und -zubehör			
738	Bandai Namco Holdings	25.156	0,05
1.658	Carnival – ohne Stimmrecht	108.715	0,21
980	Carnival - mit Stimmrecht	64.667	0,13
847	Royal Caribbean Cruises	92.518	0,18
		291.056	0,57

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen			
4.221	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	161.643	0,31
2.319	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	80.035	0,16
6.314	CNH Industrial	71.402	0,14
632	Cummins	102.523	0,20
1.391	Deere & Co	171.914	0,33
564	Hitachi Construction Machinery	14.090	0,03
2.317	Husqvarna	22.993	0,04
400	IDEX	45.204	0,09
4.963	Komatsu	126.085	0,25
640	Metso	22.161	0,04
770	Rockwell Automation	124.709	0,24
581	Roper Technologies	134.519	0,26
3.353	Sumitomo Heavy Industries	22.112	0,04
877	Weir Group	19.719	0,04
		1.119.109	2,17
Medien			
1.638	Altice (Anteile der Klasse A)	37.738	0,07
386	Altice (Anteile der Klasse B)	8.895	0,02
1.765	Charter Communications	594.540	1,16
29.123	Comcast	1.133.467	2,20
748	Liberty Broadband	64.889	0,13
7.901	Sirius XM Holdings	43.219	0,08
1.451	Thomson Reuters	67.081	0,13
		1.949.829	3,79
Metalle und Bergbau			
2.240	Antofagasta	23.263	0,04
3.092	Bluescope Steel	31.330	0,06
1.388	Boliden	37.833	0,07
44.947	Glencore	167.679	0,33
6.364	Norsk Hydro	35.160	0,07
1.680	SKF	34.000	0,07
19.911	South32	40.931	0,08
		370.196	0,72
Öl und Gas			
553	Idemitsu Kosan	15.700	0,03
1.206	OMV	62.496	0,12
1.423	Veresen	20.095	0,04
		98.291	0,19
Pflegeprodukte			
858	Lion	17.762	0,03
5.685	Unilever (Notierung in England)	306.827	0,60
8.077	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	445.134	0,87
		769.723	1,50
Pharmazeutika			
1.639	Grifols	45.584	0,09
507	H Lundbeck	28.419	0,05
368	Ipsen	50.304	0,10
868	Orion	55.341	0,11
708	Recordati	28.683	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
242	TESARO	33.846	0,07
512	VCA	47.263	0,09
		289.440	0,56
Immobilien			
213	Azrieli Group	11.841	0,02
1.516	CBRE Group	55.183	0,11
22.937	Global Logistic Properties	47.645	0,09
204	L E Lundbergforetagen	16.084	0,03
2.400	UOL Group	13.317	0,03
5.013	Wheelock & Co	37.823	0,07
		181.893	0,35
Real Estate Investment Trusts			
3.496	Dexus	25.422	0,05
841	Digital Realty Trust	94.991	0,19
325	Equinix	139.477	0,27
		259.890	0,51
Einzelhandel			
1.518	Best Buy	87.027	0,17
333	Canadian Tire	37.836	0,07
2.435	Cie Financiere Richemont	200.872	0,39
2.183	Costco Wholesale	349.127	0,68
826	Darden Restaurants	74.703	0,15
475	Dollarama	45.320	0,09
190	Domino's Pizza	40.191	0,08
165	Dufry	27.068	0,05
6.736	Home Depot	1.033.302	2,01
672	Kering	228.555	0,44
4.122	McDonald's	631.326	1,23
288	Nitori Holdings	38.550	0,07
1.006	Restaurant Brands International	62.853	0,12
217	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	62.353	0,12
		2.919.083	5,67
Halbleiter			
7.843	Advanced Micro Devices	97.881	0,19
9.567	Applied Materials	395.213	0,77
2.542	ASM Pacific Technology	34.354	0,07
1.786	ASML Holding	232.424	0,45
1.863	Broadcom	434.172	0,84
5.192	Infineon Technologies	109.463	0,21
834	KLA-Tencor	76.319	0,15
1.581	Lam Research	223.601	0,43
1.483	Marvell Technology Group	24.499	0,05
1.319	Microchip Technology	101.800	0,20
9.337	Micron Technology	278.803	0,54
5.222	NVIDIA	754.892	1,47
521	Rohm	40.016	0,08
6.179	STMicroelectronics	88.587	0,17
4.162	Texas Instruments	320.183	0,62
974	Tokyo Electron	131.416	0,25
1.332	Xilinx	85.674	0,17
		3.429.297	6,66

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,69 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software			
3.337	Activision Blizzard	192.111	0,37
2.860	Adobe Systems	404.518	0,79
400	ANSYS	48.672	0,09
903	Autodesk	91.041	0,18
1.726	Cadence Design Systems	57.804	0,11
1.455	Fidelity National Information Services	124.257	0,24
1.140	Fiserv	139.468	0,27
927	Intuit	123.115	0,24
412	Jack Henry & Associates	42.794	0,08
30.617	Microsoft	2.110.430	4,10
498	MSCI	51.289	0,10
917	Open Text	28.900	0,06
4.740	SAP	494.398	0,96
1.209	Synopsys	88.172	0,17
646	Veeva Systems	39.606	0,08
393	VMware	34.360	0,07
		4.070.935	7,91
Textilien und Bekleidung			
1.081	Adidas	206.825	0,40
492	Christian Dior	140.484	0,27
116	Hermes International	57.241	0,11
2.117	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	527.095	1,03
320	Mohawk Industries	77.341	0,15
		1.008.986	1,96
Transportwesen			
8.981	CSX	490.004	0,95
962	DSV	59.029	0,12
2.193	Keikyu	26.407	0,05
1.314	Norfolk Southern	159.914	0,31
3.910	Union Pacific	425.838	0,83
		1.161.192	2,26
Summe Aktien		51.418.315	99,92
Vorzugsaktien – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,28 %)			
Summe übertragbare Wertpapiere		51.418.315	99,92
Sonstiges Nettovermögen – 0,08 % (31. Dezember 2016 – 0,03 %)		41.283	0,08
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		51.459.598	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,75
Kurzfristige Vermögenswerte			0,25
Gesamtvermögen			100,00

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Sector Neutral Quality Index (USD) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex basiert auf dem MSCI World Index (der „**Ausgangs-Index**“), der die Wertentwicklung der Aktien bestimmter börsennotierter Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern abbilden soll.

Das Ziel des Referenzindex besteht darin, die Wertentwicklung ausgewählter Aktien aus dem Ausgangs-Index abzubilden, die im Vergleich zu ihren Pendants innerhalb des entsprechenden GICS®-Sektors bessere Qualitätsmerkmale aufweisen. Der Referenzindex konzentriert sich bei der Neugewichtung auf eine feste Anzahl von 300 Wertpapieren. Die Gewichtung der einzelnen Aktien wird durch das Produkt aus der Qualitätskennzahl und der Marktkapitalisierungsgewichtung im Ausgangs-Index bestimmt. Anschließend werden die Gewichtungen der Wertpapiere aktualisiert, um Sektorneutralität zu implementieren, d. h. die Gewichtung eines jeden Sektors im Referenzindex entspricht der Gewichtung im Ausgangs-Index.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD 48.143.397	USD 31,06
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	10,87 %	10,87 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlaufe	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlaufe
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,01 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in USD	% des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
17.741	BAE Systems	145.988	0,30
1.388	General Dynamics	274.963	0,57
1.003	Northrop Grumman	257.480	0,54
1.305	Raytheon	210.731	0,44
881	Rockwell Collins	92.575	0,19
475	Thales	51.056	0,11
		1.032.793	2,15
Agrarrohstoffe			
13.472	Altria Group	1.003.260	2,08
9.177	British American Tobacco	623.917	1,30
4.384	Imperial Tobacco Group	196.378	0,41
4.716	Japan Tobacco	165.664	0,34
		1.989.219	4,13
Fluggesellschaften			
482	Japan Airlines	14.903	0,03
653	Ryanair Holdings	13.376	0,03
742	Southwest Airlines	46.108	0,09
		74.387	0,15
Autoteile			
1.886	Delphi Automotive	165.308	0,34
10.651	GKN	45.102	0,09
423	Lear	60.100	0,13
214	WABCO Holdings	27.287	0,06
		297.797	0,62
Banken			
4.037	Canadian Imperial Bank of Commerce	327.604	0,68
1.394	East West Bancorp	81.661	0,17
6.867	Hang Seng Bank	143.648	0,30
5.280	Seven Bank	18.891	0,04
1.756	Suruga Bank	42.540	0,09
		614.344	1,28
Getränke			
1.469	Brown-Forman	71.394	0,15
946	Dr Pepper Snapple Group	86.190	0,18
1.959	Monster Beverage	97.323	0,20
		254.907	0,53
Biotechnologie			
1.266	Biogen	343.542	0,71
2.824	CSL	298.994	0,62
5.774	Gilead Sciences	408.684	0,85
298	United Therapeutics	38.659	0,08
		1.089.879	2,26
Bauprodukte			
217	Geberit	101.334	0,21
12	Sika	77.189	0,16
		178.523	0,37
			183

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie			
1.035	Air Products & Chemicals	148.067	0,31
807	Celanese	76.617	0,16
904	Croda International	45.620	0,10
4.344	El du Pont de Nemours & Co	350.604	0,73
61	EMS-Chemie Holding	45.034	0,09
49	Givaudan	98.138	0,20
414	International Flavors & Fragrances	55.890	0,12
973	Johnson Matthey	36.286	0,08
925	Kansai Paint	21.281	0,04
2.308	LyondellBasell Industries	194.772	0,40
2.169	Monsanto	256.723	0,53
578	Nissan Chemical Industries	19.085	0,04
686	Nitto Denko	56.414	0,12
1.482	Novozymes	64.770	0,13
1.150	PPG Industries	126.454	0,26
1.330	Praxair	176.291	0,37
625	Sherwin-Williams	219.350	0,46
		1.991.396	4,14
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
640	Adecco Group	48.719	0,10
2.030	Ashtead Group	41.900	0,09
2.457	Automatic Data Processing	251.744	0,52
1.431	Bunzl	42.529	0,09
374	Cintas	47.139	0,10
924	Intertek Group	50.614	0,10
5.485	RELX (Notierung in England)	118.271	0,25
4.851	RELX (Notierung in den Niederlanden)	99.590	0,21
825	Robert Half International	39.542	0,08
614	Rollins	24.996	0,05
28	SGS	67.891	0,14
661	Verisk Analytics	55.769	0,12
		888.704	1,85
Computer und Peripheriegeräte			
3.628	Accenture	448.711	0,93
10.978	Apple	1.581.052	3,28
465	Check Point Software Technologies	50.722	0,11
308	F5 Networks	39.134	0,08
3.357	International Business Machines	516.407	1,07
832	Kakaku.com	11.944	0,02
1.128	M3	31.071	0,06
182	MercadoLibre	45.660	0,10
334	Priceline Group	624.754	1,30
1.910	Start Today	47.002	0,10
		3.396.457	7,05
Bau- und Ingenieurwesen			
885	Berkeley Group Holdings	37.097	0,08
3.632	Daiwa House Industry	124.062	0,26
258	Huntington Ingalls Industries	48.029	0,10
3.477	LendLease Group	44.406	0,09
25	NVR	60.265	0,13
2.015	Persimmon	58.682	0,12
2.855	SATS	10.596	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
7.148	Singapore Technologies Engineering	19.105	0,04
1.519	Skanska	36.001	0,07
19.343	Taylor Wimpey	44.271	0,09
		482.514	1,00
Vertrieb und Großhandel			
1.574	Fastenal	68.516	0,15
1.118	Wolseley	68.444	0,14
272	WW Grainger	49.104	0,10
		186.064	0,39
Verschiedenartige Finanzprodukte			
12.192	3i Group	142.927	0,30
9.069	Aberdeen Asset Management	35.576	0,07
477	Affiliated Managers Group	79.115	0,16
1.478	Ameriprise Financial	188.135	0,39
1.915	ASX	78.748	0,16
1.141	BlackRock	481.970	1,00
958	CBOE Holdings	87.561	0,18
11.841	Charles Schwab	508.689	1,06
3.374	CI Financial	71.808	0,15
1.514	Eaton Vance	71.642	0,15
3.430	Franklin Resources	153.630	0,32
4.392	Hargreaves Lansdown	74.279	0,15
12.963	Hong Kong Exchanges and Clearing	335.099	0,70
5.521	Japan Exchange Group	99.993	0,21
3.039	London Stock Exchange Group	143.926	0,30
4.828	Mastercard	586.361	1,22
271	Partners Group Holding	168.234	0,35
1.400	Provident Financial	44.245	0,09
1.134	Raymond James Financial	90.970	0,19
1.357	Schroders	54.713	0,11
1.747	SEI Investments	93.954	0,20
12.671	Singapore Exchange	67.549	0,14
3.125	T Rowe Price Group	231.906	0,48
2.720	TD Ameritrade Holding	116.933	0,24
6.297	Visa	590.533	1,23
		4.598.496	9,55
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
84.963	BT Group	325.294	0,68
1.091	Elisa	42.221	0,09
13.457	KDDI	356.306	0,74
9.772	NTT DOCOMO	230.646	0,48
1.064	Proximus	37.171	0,08
57.628	Singapore Telecommunications	162.816	0,34
14.757	Spark New Zealand	40.843	0,08
186	Swisscom	89.868	0,19
40.210	Telstra	132.625	0,27
2.478	TPG Telecom	10.834	0,02
		1.428.624	2,97
Stromversorgungsbetriebe			
25.423	CLP Holdings	269.000	0,56
5.348	Endesa	123.030	0,25
			185

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
20.549	Power Assets Holdings	181.498	0,38
6.683	Red Electrica	139.450	0,29
		712.978	1,48
Elektrische Geräte			
183	Acuity Brands	37.200	0,08
		37.200	0,08
Elektronik			
1.612	Fortive	102.120	0,21
3.194	Honeywell International	425.728	0,88
135	Mettler-Toledo International	79.453	0,17
1.239	TE Connectivity	97.485	0,20
		704.786	1,46
Nahrungsmittel			
933	Campbell Soup	48.656	0,10
556	Chr Hansen Holding	40.386	0,08
298	Colruyt	15.677	0,03
11.668	Compass Group	245.529	0,51
3.446	General Mills	190.908	0,40
1.450	Hormel Foods	49.460	0,10
1.667	Jeronimo Martins SGPS	32.493	0,07
550	McCormick & Co	53.630	0,11
1.036	Metro	34.047	0,07
2.466	Sysco	124.114	0,26
		834.900	1,73
Forstprodukte			
1.809	Mondi	47.325	0,10
		47.325	0,10
Gasversorgungsbetriebe			
105.017	Centrica	273.096	0,57
150.432	Hong Kong & China Gas	282.887	0,59
25.833	Osaka Gas	105.645	0,22
5.081	Toho Gas	36.991	0,07
2.717	UGI	131.530	0,27
		830.149	1,72
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
401	Cochlear	47.814	0,10
931	Coloplast	77.693	0,16
1.016	Edwards Lifesciences	120.132	0,25
768	Systemex	45.864	0,09
401	Varian Medical Systems	41.379	0,09
		332.882	0,69
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.977	Ryman Healthcare	12.000	0,02
50	Straumann Holding	28.481	0,06
		40.481	0,08
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.767	MGM China Holdings	12.825	0,03
		12.825	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter			
213	Schindler Holding - ohne Stimmrecht	45.129	0,09
105	Schindler Holding - mit Stimmrecht	21.797	0,05
263	Snap-on	41.554	0,09
		108.480	0,23
Haushaltsartikel			
513	Avery Dennison	45.334	0,09
1.194	Church & Dwight	61.945	0,13
872	Leggett & Platt	45.806	0,09
3.713	Reckitt Benckiser Group	375.422	0,78
111	Societe BIC	13.154	0,03
		541.661	1,12
Industrie			
3.871	3M	805.904	1,67
698	AO Smith	39.318	0,08
1.645	Illinois Tool Works	235.646	0,49
1.444	IMI	22.415	0,05
1.532	Smiths Group	31.780	0,07
551	Wartsila	32.522	0,07
		1.167.585	2,43
Versicherungen			
3.040	Admiral Group	79.095	0,16
3.816	Aflac	296.427	0,62
116.474	AIA Group	851.199	1,77
2.722	Aon	361.890	0,75
1.226	Arch Capital Group	114.374	0,24
17.062	AXA	466.068	0,97
11.951	Direct Line Insurance Group	55.171	0,11
389	Everest Re Group	99.035	0,21
1.941	Gjensidige Forsikring	33.019	0,07
2.863	Great-West Lifeco	77.489	0,16
593	Hannover Rueck	70.983	0,15
997	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	43.190	0,09
63.783	Legal & General Group	214.004	0,44
6.282	Marsh & McLennan	489.745	1,02
32.860	Medibank	70.575	0,15
2.782	Principal Financial Group	178.243	0,37
5.160	Progressive	227.504	0,47
4.373	Sampo	223.795	0,46
2.763	Swiss Re	252.887	0,52
1.047	Torchmark	80.095	0,17
2.564	Travelers	324.423	0,67
1.518	Tryg	33.160	0,07
820	WR Berkley	56.719	0,12
		4.699.090	9,76
Freizeitartikel und -zubehör			
653	Hasbro	72.816	0,15
		72.816	0,15
Maschinen			
3.143	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	120.361	0,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
1.809	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	62.434	0,13
725	Cummins	117.609	0,24
2.389	Kone	121.361	0,25
259	Middleby	31.471	0,07
757	Rockwell Automation	122.604	0,26
		575.840	1,20
Medien			
2.340	Interpublic Group	57.564	0,12
25.545	ITV	60.192	0,13
1.410	Omnicom Group	116.889	0,24
222	RTL Group	16.739	0,03
		251.384	0,52
Metalle und Bergbau			
1.860	Cameco	16.914	0,03
		16.914	0,03
Öl und Gas			
355	Core Laboratories	35.951	0,08
19.670	Exxon Mobil	1.587.959	3,30
2.385	Galp Energia SGPS	36.056	0,08
3.979	Inpex	38.282	0,08
1.542	Inter Pipeline	30.159	0,06
890	Keyera	27.974	0,06
420	Koninklijke Vopak	19.449	0,04
2.301	Marathon Petroleum	120.411	0,25
933	ONEOK	48.665	0,10
1.807	Pembina Pipeline	59.760	0,12
2.042	Phillips 66	168.853	0,35
1.903	TechnipFMC	51.762	0,11
10.257	Summe	506.375	1,05
2.429	Valero Energy	163.860	0,34
3.411	Woodside Petroleum	78.152	0,16
		2.973.668	6,18
Pflegeprodukte			
442	Beiersdorf	46.400	0,10
1.328	Estee Lauder	127.461	0,26
7.187	Unilever (Notierung in England)	387.892	0,81
8.991	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	495.506	1,03
		1.057.259	2,20
Pharmazeutika			
6.865	AstraZeneca	457.903	0,95
13.298	Johnson & Johnson	1.759.192	3,65
1.060	McKesson	174.412	0,36
14.687	Novo Nordisk	628.143	1,31
746	Orion	47.563	0,10
552	Recordati	22.363	0,05
4.499	Roche Holding	1.147.241	2,38
68	Taro Pharmaceutical Industries	7.620	0,02
		4.244.437	8,82

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien			
1.721	CBRE Group	62.644	0,13
727	Daito Trust Construction	113.197	0,24
6.925	Henderson Land Development	38.633	0,08
7.298	Hongkong Land Holdings	53.713	0,11
277	Jones Lang LaSalle	34.625	0,07
359	L E Lundbergforetagen	28.304	0,06
330	REA Group	16.808	0,03
16.938	Sino Land	27.773	0,06
8.413	Sun Hung Kai Properties	123.612	0,26
		499.309	1,04
Real Estate Investment Trusts			
6.556	Dexus	47.673	0,10
9.639	Goodman Group	58.188	0,12
12.441	GPT Group	45.710	0,10
13.171	Link REIT	100.219	0,21
1.479	Public Storage	308.416	0,64
31.345	Scentre Group	97.375	0,20
556	Unibail-Rodamco	139.924	0,29
21.795	Vicinity Centres	42.965	0,09
10.958	Westfield	67.495	0,14
		907.965	1,89
Einzelhandel			
1.842	Alimentation Couche-Tard	88.164	0,18
958	Bed Bath & Beyond	29.123	0,06
1.725	Best Buy	98.894	0,21
1.965	Costco Wholesale	314.262	0,65
706	Darden Restaurants	63.851	0,13
886	Foot Locker	43.662	0,09
1.351	Gap	29.708	0,06
871	Genuine Parts	80.794	0,17
7.284	Hennes & Mauritz	181.268	0,38
367	Hugo Boss	25.659	0,05
7.635	Industria de Diseno Textil	292.679	0,61
4.926	Lowe's	381.913	0,79
655	Lululemon Athletica	39.084	0,08
984	Next	49.286	0,10
739	O'Reilly Automotive	161.649	0,34
981	Pandora	91.421	0,19
3.783	Ross Stores	218.393	0,45
12.920	Starbucks	753.365	1,56
346	Sundrug	12.903	0,03
5.970	TJX	430.855	0,90
975	Tractor Supply	52.855	0,11
430	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	123.556	0,26
		3.563.344	7,40
Halbleiter			
4.145	Applied Materials	171.230	0,35
1.098	Maxim Integrated Products	49.300	0,10
2.095	NVIDIA	302.853	0,63
751	Skyworks Solutions	72.059	0,15
4.730	Texas Instruments	363.879	0,76
885	Xilinx	56.923	0,12
		1.016.244	2,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,86 % (31. Dezember 2016 – 99,82 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software			
1.735	Amadeus IT Group	103.593	0,22
453	Broadridge Financial Solutions	34.229	0,07
979	Cadence Design Systems	32.787	0,07
98	Constellation Software	51.193	0,11
775	Fiserv	94.813	0,20
1.185	Intuit	157.380	0,33
342	Jack Henry & Associates	35.524	0,07
24.825	Microsoft	1.711.187	3,55
206	Oracle Japan	13.365	0,03
1.903	Paychex	108.357	0,22
4.547	Sage Group	40.635	0,08
		2.383.063	4,95
Textilien und Bekleidung			
2.652	Burberry Group	57.218	0,12
153	Hermes International	75.499	0,16
1.400	Michael Kors Holdings	50.750	0,10
10.550	NIKE	622.450	1,29
2.164	VF	124.647	0,26
		930.564	1,93
Transportwesen			
3.405	Canadian National Railway	275.871	0,57
869	CH Robinson Worldwide	59.683	0,12
4.370	Deutsche Post	163.581	0,34
956	Expeditors International of Washington	53.995	0,11
482	JB Hunt Transport Services	44.045	0,09
365	Kuehne + Nagel International	60.983	0,13
3.214	Union Pacific	350.037	0,73
		1.008.195	2,09
Summe Aktien		48.075.448	99,86
Vorzugsaktien – 0,05 % (31. Dezember 2016 – 0,05 %)			
Chemie			
419	Fuchs Petrolub	22.783	0,05
		22.783	0,05
Summe Vorzugsaktien		22.783	0,05
Summe übertragbare Wertpapiere		48.098.231	99,91
Sonstiges Nettovermögen – 0,09 % (31. Dezember 2016 – 0,13 %)		45.166	0,09
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		48.143.397	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,79
Kurzfristige Vermögenswerte			0,21
Gesamtvermögen			100,00

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Enhanced Value Index (USD) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden.

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangs-Index, der von MSCI Inc. (der „**Index-Sponsor**“) berechnet und verwaltet wird. Der Ausgangs-Index soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter börsennotierter Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern abbilden.

Der Referenzindex soll die Wertentwicklung börsennotierter Aktienwerte von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern abbilden, die im Vergleich zu ihren Pendanten innerhalb des entsprechenden GICS®-Sektors bessere Wertmerkmale aufweisen. Bei der Bestimmung der Wertpapiere, die die erforderlichen Wertmerkmale aufweisen, werden folgende Faktoren berücksichtigt: der Kurs des Eigenkapitals im Verhältnis zum Buchwert des Unternehmens (Kurs-Buchwert-Verhältnis), der Kurs des Eigenkapitals im Verhältnis zum erwarteten künftigen Gewinn (Kurs-Gewinn-Verhältnis) und ein Maßstab für den Wert eines Unternehmens im Verhältnis zu dem von dem Unternehmen generierten Cashflow im normalen Geschäftsbetrieb unter Berücksichtigung von Verbindlichkeiten und Kapital (Wert-Cashflow-Verhältnis des Unternehmens aus der Geschäftstätigkeit). Der Referenzindex konzentriert sich bei der Neugewichtung auf eine feste Anzahl von 400 Wertpapieren. Die Gewichtung der einzelnen Aktien wird durch das Produkt aus der Wert-Maßzahl und der Marktkapitalisierungsgewichtung im Ausgangs-Index bestimmt. Anschließend werden die Gewichtungen der Wertpapiere aktualisiert, um Sektorneutralität zu implementieren, d. h. die Gewichtung eines jeden Sektors im Referenzindex entspricht der Gewichtung im Ausgangs-Index.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD 117.507.915	USD 29,01
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	7,72 %	7,62 %

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)¹

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,10 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
25.042	Kawasaki Heavy Industries	73.994	0,07
13.786	Meggitt	85.400	0,07
		159.394	0,14
Agrarrohstoffe			
31.230	Archer-Daniels-Midland	1.292.298	1,10
8.952	Bunge	667.819	0,57
523.350	Golden Agri-Resources	142.540	0,12
		2.102.657	1,79
Fluggesellschaften			
3.829	American Airlines Group	192.675	0,16
19.826	ANA Holdings	68.886	0,06
5.302	Delta Air Lines	284.929	0,24
11.274	Deutsche Lufthansa	256.207	0,22
24.348	International Consolidated Airlines Group	192.975	0,16
4.931	Japan Airlines	152.459	0,13
18.610	Qantas Airways	81.652	0,07
16.907	Singapore Airlines	124.268	0,11
2.574	United Continental Holdings	193.694	0,17
		1.547.745	1,32
Autoteile			
2.566	Aisin Seiki	131.315	0,11
8.317	Bridgestone	358.262	0,30
1.985	Cie Generale des Etablissements Michelin	263.529	0,22
5.813	Denso	245.330	0,21
3.851	Goodyear Tire & Rubber	134.631	0,11
6.149	JTEKT	89.860	0,08
841	Lear	119.489	0,10
876	Linamar	43.115	0,04
6.601	Magna International	305.322	0,26
1.542	NOK	32.580	0,03
1.384	Stanley Electric	41.757	0,04
11.373	Sumitomo Electric Industries	175.109	0,15
2.739	Sumitomo Rubber Industries	46.219	0,04
985	Toyoda Gosei	23.485	0,02
2.602	Toyota Industries	136.862	0,12
1.847	Yokohama Rubber	37.068	0,03
		2.183.933	1,86
Automobile			
4.904	Bayerische Motoren Werke	454.620	0,39
14.851	Daimler	1.073.381	0,91
25.515	Fiat Chrysler Automobiles	268.603	0,23
65.999	Ford Motor	738.529	0,63
32.599	General Motors	1.138.683	0,97
6.074	Hino Motors	67.411	0,06
31.180	Honda Motor	850.263	0,72
8.215	Isuzu Motors	101.335	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
12.184	Mazda Motor	170.029	0,14
5.740	Mitsubishi Motors	37.803	0,03
48.925	Nissan Motor	486.812	0,41
11.902	Peugeot	237.084	0,20
4.553	Renault	411.539	0,35
9.683	Subaru	326.271	0,28
3.837	Suzuki Motor	182.015	0,16
43.866	Toyota Motor	2.300.662	1,96
688	Volkswagen	106.523	0,09
		8.951.563	7,62
Banken			
48.776	Banco de Sabadell	98.968	0,08
103.778	Banco Santander	685.564	0,58
11.088	Bank Hapoalim	74.795	0,06
16.643	Bank Leumi Le-Israel	80.933	0,07
76.236	Bank of America	1.849.485	1,57
218.137	Bank of Ireland	57.223	0,05
3.122	Bank of Kyoto	29.453	0,03
218.668	Barclays	575.888	0,49
11.099	BNP Paribas	798.274	0,68
4.593	Capital One Financial	379.474	0,32
7.276	Chiba Bank	52.712	0,05
1.621	Chugoku Bank	24.237	0,02
26.733	Citigroup	1.787.903	1,52
16.466	Commerzbank	195.878	0,17
14.813	Concordia Financial Group	74.698	0,06
12.754	Credit Agricole	204.888	0,17
19.031	Credit Suisse Group	275.434	0,23
30.819	Deutsche Bank	545.713	0,47
10.625	Fukuoka Financial Group	50.496	0,04
2.293	Goldman Sachs Group	508.817	0,43
5.022	Hachijuni Bank	31.868	0,03
4.958	Hiroshima Bank	21.975	0,02
132.474	HSBC Holdings	1.224.672	1,04
23.468	ING Groep	404.173	0,34
4.910	Japan Post Bank	62.839	0,05
3.035	Kyushu Financial Group	19.151	0,02
5.132	Mediobanca	50.573	0,04
164.342	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.103.999	0,94
1.174	Mizrahi Tefahot Bank	21.363	0,02
330.967	Mizuho Financial Group	605.027	0,52
1.716	Raiffeisen Bank International	43.254	0,04
27.475	Resona Holdings	151.240	0,13
38.334	Royal Bank of Scotland Group	123.091	0,11
21.406	Shinsei Bank	37.340	0,03
5.218	Shizuoka Bank	47.137	0,04
9.606	Societe Generale	516.143	0,44
26.864	Standard Chartered	271.204	0,23
19.909	Sumitomo Mitsui Financial Group	775.912	0,66
4.491	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	160.638	0,14
24.853	UniCredit	463.459	0,40

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.851	Yamaguchi Financial Group	34.432	0,03
		14.520.323	12,36
Getränke			
3.869	Carlsberg	412.789	0,35
		412.789	0,35
Biotechnologie			
29.857	Gilead Sciences	2.113.278	1,80
779	United Therapeutics	101.060	0,08
		2.214.338	1,88
Bauprodukte			
5.194	Asahi Glass	218.651	0,19
8.711	Cie de Saint-Gobain	464.775	0,39
2.326	HeidelbergCement	224.569	0,19
18.888	Taiheiyo Cement	68.754	0,06
		976.749	0,83
Chemie			
22.656	Asahi Kasei	243.477	0,21
4.588	Daicel	57.044	0,05
1.893	Hitachi Chemical	56.440	0,05
2.362	JSR	40.719	0,03
3.127	K+S	79.961	0,07
4.477	Kaneka	34.107	0,03
6.157	Kuraray	111.676	0,09
31.720	Mitsubishi Chemical Holdings	262.574	0,22
4.277	Mitsubishi Gas Chemical	90.405	0,08
16.004	Mitsui Chemicals	84.749	0,07
4.190	Mosaic	95.658	0,08
752	Solvay	100.779	0,09
31.469	Sumitomo Chemical	180.927	0,15
2.921	Teijin	56.179	0,05
5.379	Tosoh	55.102	0,05
3.074	Yara International	115.082	0,10
		1.664.879	1,42
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
5.363	AerCap Holdings	249.004	0,21
14.084	Dai Nippon Printing	156.433	0,13
130.931	Hutchison Port Holdings Trust	56.300	0,05
15.365	Toppan Printing	168.474	0,15
		630.211	0,54
Computer und Peripheriegeräte			
1.436	Atos	201.289	0,17
4.807	DXC Technology	368.793	0,31
51.373	Fujitsu	378.485	0,32
1.083	Gemalto	64.911	0,06
37.069	Hewlett Packard Enterprise	614.975	0,52

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
31.186	HP	545.131	0,46
12.341	International Business Machines	1.898.416	1,62
1.300	Mixi	72.312	0,06
5.915	NetApp	236.896	0,20
1.915	SBI Holdings	25.940	0,02
6.963	Seagate Technology	269.816	0,23
3.494	TDK	229.803	0,20
6.726	Western Digital	595.924	0,51
		5.502.691	4,68
Bau- und Ingenieurwesen			
15.424	Barratt Developments	112.897	0,10
1.644	Berkeley Group Holdings	68.912	0,06
1.008	Boskalis Westminster	32.691	0,03
19.326	Daiwa House Industry	660.139	0,56
2.924	Iida Group Holdings	48.690	0,04
2.079	Jacobs Engineering Group	113.077	0,10
9.460	Kajima	79.815	0,07
16.586	LendLease Group	211.826	0,18
12.251	Obayashi	144.033	0,12
3.360	Persimmon	97.851	0,08
4.197	Sekisui Chemical	75.117	0,06
8.179	Sekisui House	144.093	0,12
28.245	Sembcorp Industries	63.184	0,05
5.439	Shimizu	57.653	0,05
9.749	Taisei	89.022	0,08
30.298	Taylor Wimpey	69.344	0,06
1.735	Toll Brothers	68.550	0,06
92.104	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	79.605	0,07
		2.216.499	1,89
Container und Verpackungen			
2.702	Toyo Seikan Group Holdings	45.594	0,04
		45.594	0,04
Vertrieb und Großhandel			
70.722	ITOCHU	1.050.507	0,90
79.935	Marubeni	516.348	0,44
58.960	Mitsubishi	1.236.292	1,05
66.649	Mitsui & Co	952.340	0,81
7.165	Rexel	117.064	0,10
52.490	Sumitomo	682.987	0,58
5.950	Toyota Tsusho	178.193	0,15
		4.733.731	4,03
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.949	3i Group	69.740	0,06
5.880	Ally Financial	122.892	0,10
983	CIT Group	47.872	0,04
1.504	Credit Saison	29.368	0,03
10.980	Mebuki Financial Group	40.848	0,04
4.613	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	25.208	0,02
2.754	Navient	45.854	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
31.693	Nomura Holdings	189.944	0,16
14.719	ORIX	227.937	0,19
		799.663	0,68
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
36.818	AT&T	1.389.143	1,18
5.744	CenturyLink	137.167	0,12
89.896	Cisco Systems	2.813.745	2,39
6.236	Juniper Networks	173.860	0,15
10.746	KDDI	284.526	0,24
7.582	Nippon Telegraph & Telephone	358.316	0,31
8.652	NTT DOCOMO	204.211	0,17
14.886	Orange	235.827	0,20
5.616	TDC	32.617	0,03
132.930	Telecom Italia	122.503	0,10
48.803	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	348.611	0,30
19.192	Telia	88.263	0,08
184.287	Vodafone Group	521.249	0,44
		6.710.038	5,71
Stromversorgungsbetriebe			
12.861	Chubu Electric Power	170.835	0,15
2.018	Chugoku Electric Power	22.253	0,02
28.071	E.ON	264.071	0,22
17.305	EDP - Energias de Portugal	56.508	0,05
2.993	Electric Power Development	73.999	0,06
12.863	Electricite de France	139.109	0,12
105.750	Enel	566.158	0,48
33.221	Engie	500.719	0,43
12.813	Exelon	462.165	0,39
5.120	FirstEnergy	149.299	0,13
4.561	Fortum	71.424	0,06
64.270	Iberdrola	508.211	0,43
14.728	Kansai Electric Power	202.779	0,17
7.120	Kyushu Electric Power	86.434	0,07
21.265	Origin Energy	111.896	0,10
7.059	RWE	140.452	0,12
7.803	Tohoku Electric Power	107.989	0,09
43.393	Tokyo Electric Power Holdings	178.809	0,15
		3.813.110	3,24
Elektrische Geräte			
5.394	Brother Industries	124.481	0,10
20.318	Canon	690.045	0,59
18.970	Ricoh	167.482	0,14
7.270	Seiko Epson	161.692	0,14
7.024	Xerox	201.799	0,17
		1.345.499	1,14
Elektronik			
2.802	Alps Electric	80.798	0,07
2.600	Arrow Electronics	203.892	0,17
3.807	Avnet	148.016	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
19.835	Corning	596.042	0,51
11.627	Flex	189.636	0,16
1.366	Hitachi High-Technologies	53.006	0,04
7.020	Kyocera	406.480	0,35
5.928	Minebea Mitsumi	95.230	0,08
65.638	NEC	174.085	0,15
2.698	Nippon Electric Glass	98.090	0,08
3.481	Yokogawa Electric	55.796	0,05
		2.101.071	1,79
Nahrungsmittel			
15.941	Carrefour	402.720	0,34
3.729	Casino Guichard Perrachon	220.566	0,19
7.101	Distribuidora Internacional de Alimentacion	44.148	0,04
8.325	Empire	141.795	0,12
15.364	First Pacific	11.336	0,01
122.253	J Sainsbury	399.701	0,34
60.923	Koninklijke Ahold Delhaize	1.163.191	0,99
9.266	Marine Harvest	158.072	0,13
6.972	Metro	235.019	0,20
7.244	NH Foods	220.170	0,19
1.875	Safeway	92	0,00
1.875	Safeway Casa	1.903	0,00
3.198	Toyo Suisan Kaisha	122.529	0,10
12.715	Tyson Foods	796.340	0,68
392.266	WH Group	395.962	0,34
121.686	Wilmar International	296.073	0,25
124.794	Wm Morrison Supermarkets	390.988	0,33
		5.000.605	4,25
Forstprodukte			
17.650	Oji Holdings	91.109	0,08
8.856	Stora Enso	114.239	0,09
7.437	UPM-Kymmene	211.717	0,18
		417.065	0,35
Gasversorgungsbetriebe			
28.187	Osaka Gas	115.272	0,10
		115.272	0,10
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.593	Zimmer Biomet Holdings	332.941	0,28
		332.941	0,28
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
5.282	Aetna	801.966	0,68
4.829	Anthem	908.480	0,77
3.536	Cigna	591.891	0,50
1.224	Envision Healthcare	76.708	0,07
1.269	Laboratory of America Holdings	195.604	0,17
790	Miraca Holdings	35.506	0,03
		2.610.155	2,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit			
4.422	City Developments	34.461	0,03
457	Sankyo	15.497	0,01
11.982	Shangri-La Asia	20.322	0,02
		70.280	0,06
Haushaltsgebrauchsgüter			
8.835	Fuji Electric	46.550	0,04
1.988	THK	56.264	0,05
		102.814	0,09
Haushaltsartikel			
11.895	Sony	453.738	0,39
		453.738	0,39
Industrie			
77.864	CK Hutchison Holdings	977.483	0,83
12.034	FUJIFILM Holdings	432.693	0,37
37.654	Keppel	172.018	0,15
13.499	Konica Minolta	111.971	0,09
42.469	NWS Holdings	83.562	0,07
9.923	Swire Pacific	96.924	0,08
60.623	Wharf Holdings	502.444	0,43
		2.377.095	2,02
Versicherungen			
31.319	Aegon	159.708	0,14
1.865	Ageas	75.002	0,06
3.013	Allianz	592.449	0,50
8.380	American International Group	523.918	0,45
10.084	Assicurazioni Generali	165.734	0,14
19.054	AXA	520.482	0,44
1.533	CNP Assurances	34.366	0,03
11.622	Dai-ichi Life Holdings	209.612	0,18
2.439	Hartford Financial Services Group	128.218	0,11
5.549	Japan Post Holdings	68.844	0,06
2.286	Lincoln National	154.488	0,13
7.224	Mapfre	25.196	0,02
9.820	MetLife	539.511	0,46
4.734	MS&AD Insurance Group Holdings	159.008	0,14
1.242	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	250.094	0,21
5.017	NN Group	178.073	0,15
2.710	Power of Canada	61.725	0,05
3.980	Prudential Financial	430.397	0,37
1.193	SCOR	47.229	0,04
3.159	Sompo Holdings	121.991	0,10
337	Swiss Life Holding	113.876	0,10
2.954	Swiss Re	270.368	0,23
4.432	T&D Holdings	67.431	0,06
4.356	Tokio Marine Holdings	180.311	0,15
7.441	UnipolSai Assicurazioni	16.218	0,01
1.621	Unum Group	75.587	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
2.800	Voya Financial	103.292	0,09
1.828	XL Group	80.066	0,07
		5.353.194	4,56
Freizeitartikel und -zubehör			
3.253	Yamaha Motor	83.902	0,07
		83.902	0,07
Maschinen			
7.787	Amada Holdings	89.957	0,08
149.710	Hitachi	918.566	0,78
13.623	Komatsu	346.091	0,29
33.985	Mitsubishi Electric	488.633	0,42
96.589	Mitsubishi Heavy Industries	395.262	0,34
15.050	Sumitomo Heavy Industries	99.253	0,08
		2.337.762	1,99
Medien			
1.046	Lagardere	32.987	0,03
5.369	News Aktien der Klasse A	73.555	0,06
9.221	Pearson	82.825	0,07
3.056	Viacom	102.590	0,09
		291.957	0,25
Metalle und Bergbau			
33.519	Anglo American	445.844	0,38
10.994	ArcelorMittal	249.029	0,21
5.339	Bluescope Steel	54.099	0,04
3.776	Boliden	102.922	0,09
3.749	Cameco	34.092	0,03
12.921	First Quantum Minerals	109.143	0,09
25.682	Fortescue Metals Group	102.831	0,09
162.614	Glencore	606.645	0,52
4.050	Hitachi Metals	56.302	0,05
16.760	JFE Holdings	290.943	0,25
9.244	Kobe Steel	94.941	0,08
2.708	Mitsubishi Materials	81.944	0,07
19.869	Nippon Steel & Sumitomo Metal	448.803	0,38
20.071	Norsk Hydro	110.890	0,09
9.674	NSK	120.796	0,10
95.918	South32	197.178	0,17
11.011	Sumitomo Metal Mining	147.045	0,12
15.462	Teck Resources	267.641	0,23
2.229	Voestalpine	103.725	0,09
13.645	Yamana Gold	32.886	0,03
		3.657.699	3,11
Öl und Gas			
185.847	BP	1.068.945	0,91
24.915	Eni	373.965	0,32
1.819	HollyFrontier	49.968	0,04
1.751	Idemitsu Kosan	49.712	0,04
14.480	Inpex	139.310	0,12
59.938	JXTG Holdings	261.762	0,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
3.874	Marathon Petroleum	202.726	0,17
1.672	OMV	86.645	0,07
2.793	Petrofac	16.036	0,01
1.042	Plains GP Holdings	27.259	0,02
19.837	Repsol	303.176	0,26
47.296	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	1.250.204	1,07
37.394	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	1.001.816	0,85
7.044	Saipem	25.982	0,02
22.550	Santos	52.410	0,05
2.048	Showa Shell Sekiyu	18.993	0,02
10.432	Statoil	172.359	0,15
1.264	Tesoro	118.310	0,10
26.391	Summe	1.302.890	1,11
5.366	Valero Energy	361.990	0,31
		6.884.458	5,86
Pharmazeutika			
3.381	Alfresa Holdings	65.207	0,06
5.544	Allergan	1.347.691	1,15
7.964	Daiichi Sankyo	187.618	0,16
11.960	Express Scripts Holding	763.526	0,65
3.292	Mallinckrodt	147.514	0,13
2.598	McKesson	427.475	0,36
3.784	Medipal Holdings	69.982	0,06
3.240	Mitsubishi Tanabe Pharma	74.858	0,06
11.669	Mylan	452.991	0,39
2.211	Perrigo	166.975	0,14
83.232	Pfizer	2.795.763	2,38
18.360	Sanofi	1.753.976	1,49
7.470	Shire	411.219	0,35
2.138	Sumitomo Dainippon Pharma	29.170	0,02
1.643	Suzuken	54.542	0,05
227	Taro Pharmaceutical Industries	25.438	0,02
27.006	Teva Pharmaceutical Industries	897.139	0,76
10.746	Valeant Pharmaceuticals International	186.506	0,16
		9.857.590	8,39
Immobilien			
3.128	Aeon Mall	61.580	0,05
61.290	CapitaLand	155.801	0,13
94.747	Cheung Kong Property Holdings	742.179	0,63
1.376	Daito Trust Construction	214.250	0,18
46.801	Hang Lung Properties	116.906	0,10
2.746	Hulic	28.032	0,03
16.018	Hysan Development	76.433	0,07
132.401	Sino Land	217.094	0,19
11.134	UOL Group	61.781	0,05
36.327	Wheelock & Co	274.089	0,23
		1.948.145	1,66
Real Estate Investment Trusts			
3.195	AGNC Investment	68.022	0,06
8.205	Annaly Capital Management	98.870	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
14.472	Host Hotels & Resorts	264.403	0,23
55	Nomura Real Estate Master Fund	75.236	0,06
		506.531	0,43
Einzelhandel			
1.596	Bed Bath & Beyond	48.518	0,04
2.735	Best Buy	156.798	0,13
11.329	CVS Health	911.531	0,78
10.004	Dixons Carphone	36.853	0,03
3.067	FamilyMart UNY Holdings	175.514	0,15
3.360	Isetan Mitsukoshi Holdings	33.672	0,03
2.639	J Front Retailing	40.492	0,04
23.732	Kingfisher	92.696	0,08
2.455	Kohl's	94.935	0,08
2.206	Macy's	51.267	0,04
440	Signet Jewelers	27.826	0,02
9.036	Staples	90.993	0,08
4.125	Takashimaya	39.246	0,03
3.407	Travis Perkins	64.391	0,06
35.002	Wal-Mart Stores	2.648.951	2,25
9.245	Yamada Denki	45.912	0,04
		4.559.595	3,88
Halbleiter			
84.541	Intel	2.852.413	2,43
6.556	Marvell Technology Group	108.305	0,09
32.245	Micron Technology	962.836	0,82
2.940	Qorvo	186.161	0,16
2.653	Rohm	203.768	0,17
9.792	STMicroelectronics	140.385	0,12
		4.453.868	3,79
Software			
5.593	CA	192.791	0,16
3.268	Nexon	64.569	0,06
4.339	Nuance Communications	75.542	0,06
		332.902	0,28
Textilien und Bekleidung			
9.000	Yue Yuen Industrial Holdings	37.354	0,03
		37.354	0,03
Transportwesen			
112	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	213.561	0,18
186	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	373.495	0,32
3.771	Central Japan Railway	614.516	0,52
6.644	Kamigumi	69.657	0,06
42.909	Mitsui OSK Lines	126.023	0,11
19.230	Nippon Express	120.316	0,10
54.710	Nippon Yusen	101.765	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,99 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
24.258	Royal Mail	132.720	0,11
2.316	West Japan Railway	163.579	0,14
		1.915.632	1,63
Summe Aktien		116.333.031	99,00

Vorzugsaktien – 0,92 % (31. Dezember 2016 – 0,93 %)

Automobile			
1.004	Bayerische Motoren Werke	82.654	0,07
4.005	Porsche Automobil Holding	224.695	0,19
4.505	Volkswagen	685.176	0,58
		992.525	0,84
Banken			
6.107	Intesa Sanpaolo	18.082	0,02
		18.082	0,02
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
93.378	Telecom Italia	68.694	0,06
		68.694	0,06
Summe Vorzugsaktien		1.079.301	0,92

Bezugsrechte – 0,01 % (31. Dezember 2016 – 0,01 %)

Öl und Gas			
19.760	Repsol	9.015	0,01
		9.015	0,01
Summe Bezugsrechte		9.015	0,01

Summe übertragbare Wertpapiere

Sonstiges Nettovermögen – 0,07 % (31. Dezember 2016 – 0,07 %)

		117.421.347	99,93
		86.568	0,07
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		117.507.915	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
 Kurzfristige Vermögenswerte
 Gesamtvermögen

Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
99,58
0,42
100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 Basistag 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
Deutsche MSCI World Index Fund	€ 34.048.394	€ 44,47
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
Deutsche MSCI World Index Fund	2,11 %	2,33 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
Deutsche MSCI World Index Fund	0,19 %	(0,22 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
658	Airbus	47.376	0,14
4.461	BAE Systems	32.185	0,09
660	Boeing	114.432	0,34
160	Harris	15.302	0,05
3.719	IHI	11.086	0,03
3.641	Kawasaki Heavy Industries	9.433	0,03
96	L3 Technologies	14.063	0,04
276	Lockheed Martin	67.178	0,20
192	Northrop Grumman	43.215	0,13
319	Raytheon	45.164	0,13
261	Rockwell Collins	24.046	0,07
1.798	Rolls-Royce Holdings	18.245	0,05
296	Safran	23.751	0,07
132	Thales	12.440	0,04
64	TransDigm Group	15.087	0,04
862	United Technologies	92.288	0,27
		585.291	1,72
Agrarrohstoffe			
2.233	Altria Group	145.799	0,43
741	Archer-Daniels-Midland	26.884	0,08
2.032	British American Tobacco	121.125	0,36
160	Bunge	10.465	0,03
1.027	Imperial Tobacco Group	40.335	0,12
1.225	Japan Tobacco	37.729	0,11
1.732	Philip Morris International	178.356	0,52
1.000	Reynolds American	57.025	0,17
470	Swedish Match	14.496	0,04
		632.214	1,86
Fluggesellschaften			
7.481	Cathay Pacific Airways	10.184	0,03
696	Deutsche Lufthansa	13.868	0,04
400	Japan Airlines	10.843	0,03
1.900	Singapore Airlines	12.244	0,04
		47.139	0,14
Autoteile			
387	Aisin Seiki	17.364	0,05
700	Bridgestone	26.437	0,08
204	Cie Generale des Etablissements Michelin	23.746	0,07
114	Continental	21.540	0,06
303	Delphi Automotive	23.285	0,07
500	Denso	18.501	0,05
2.247	GKN	8.343	0,03
417	Magna International	16.911	0,05
192	Mobileye	10.572	0,03
800	Sumitomo Electric Industries	10.800	0,03
200	Toyota Industries	9.223	0,03
296	Valeo	17.461	0,05
400	Yokohama Rubber	7.039	0,02
		211.222	0,62

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Automobile			
379	Bayerische Motoren Werke	30.805	0,09
1.111	Daimler	70.404	0,21
1.420	Fiat Chrysler Automobiles	13.107	0,04
3.930	Ford Motor	38.557	0,11
1.445	General Motors	44.254	0,13
1.802	Honda Motor	43.084	0,13
918	Isuzu Motors	9.928	0,03
896	Mazda Motor	10.963	0,03
1.553	Mitsubishi Motors	8.968	0,03
2.726	Nissan Motor	23.782	0,07
495	PACCAR	28.661	0,09
428	Peugeot	7.475	0,02
217	Renault	17.197	0,05
700	Subaru	20.680	0,06
400	Suzuki Motor	16.637	0,05
176	Tesla	55.801	0,16
3.063	Toyota Motor	140.850	0,41
1.436	Volvo	21.435	0,06
		602.588	1,77
Banken			
3.867	Aozora Bank	12.915	0,04
3.196	Australia & New Zealand Banking Group	61.731	0,18
7.014	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	50.957	0,15
15.304	Banco Santander	88.641	0,26
1.595	Bank Hapoalim	9.433	0,03
10.565	Bank of America	224.722	0,66
733	Bank of Montreal	47.120	0,14
1.085	Bank of New York Mellon	48.535	0,14
1.511	Bank of Nova Scotia	79.578	0,23
3.208	Bankia	13.576	0,04
19.819	Barclays	45.764	0,13
1.183	BB&T	47.100	0,14
1.185	BNP Paribas	74.726	0,22
3.900	CaixaBank	16.302	0,05
486	Canadian Imperial Bank of Commerce	34.579	0,10
543	Capital One Financial	39.334	0,12
3.244	Citigroup	190.223	0,56
600	Citizens Financial Group	18.770	0,06
947	Commerzbank	9.877	0,03
1.858	Commonwealth Bank of Australia	103.476	0,30
1.793	Credit Agricole	25.254	0,07
3.100	Credit Suisse Group	39.337	0,12
1.006	Danske Bank	33.881	0,10
1.900	DBS Group Holdings	25.094	0,07
1.799	Deutsche Bank	27.929	0,08
1.085	DNB	16.126	0,05
1.335	Fifth Third Bancorp	30.386	0,09
192	First Republic Bank	16.851	0,05
405	Goldman Sachs Group	78.795	0,23
1.183	Hang Seng Bank	21.697	0,06
21.637	HSBC Holdings	175.377	0,51
4.147	ING Groep	62.620	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
12.115	Intesa Sanpaolo	33.631	0,10
3.788	JPMorgan Chase & Co	303.558	0,90
223	KBC Group	14.809	0,04
1.117	KeyCorp	18.353	0,05
68.378	Lloyds Banking Group	51.514	0,15
202	M&T Bank	28.683	0,08
480	Macquarie Group	28.569	0,08
1.577	Mediobanca	13.625	0,04
14.200	Mitsubishi UFJ Financial Group	83.636	0,25
26.800	Mizuho Financial Group	42.955	0,13
1.595	Morgan Stanley	62.315	0,18
2.884	National Australia Bank	57.392	0,17
3.567	Nordea Bank	39.749	0,12
400	Northern Trust	34.092	0,10
2.900	Oversea-Chinese Banking	19.926	0,06
523	PNC Financial Services Group	57.259	0,17
1.819	Regions Financial	23.349	0,07
2.100	Resona Holdings	10.135	0,03
1.786	Royal Bank of Canada	113.534	0,33
1.771	Skandinaviska Enskilda Banken	18.759	0,06
1.100	Societe Generale	51.821	0,15
3.210	Standard Chartered	28.413	0,08
511	State Street	40.202	0,12
1.560	Sumitomo Mitsui Financial Group	53.306	0,16
454	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14.238	0,04
510	SunTrust Banks	25.362	0,08
1.436	Svenska Handelsbanken	18.002	0,05
1.263	Swedbank	26.954	0,08
2.216	Toronto-Dominion Bank	97.767	0,29
3.896	UBS Group	57.927	0,17
2.107	UniCredit	34.449	0,10
1.323	United Overseas Bank	19.478	0,06
1.882	US Bancorp	85.672	0,25
4.988	Wells Fargo & Co	242.326	0,71
3.671	Westpac Banking	75.324	0,22
		3.697.790	10,86
Getränke			
919	Anheuser-Busch InBev	88.876	0,26
400	Asahi Group Holdings	13.197	0,04
255	Brown-Forman	10.866	0,03
128	Carlsberg	11.974	0,04
4.578	Coca-Cola	180.021	0,52
218	Constellation Brands	37.029	0,11
2.995	Diageo	77.377	0,23
234	Dr Pepper Snapple Group	18.692	0,05
223	Heineken	18.984	0,06
255	Heineken Holding	20.464	0,06
1.202	Kirin Holdings	21.470	0,06
251	Molson Coors Brewing	19.001	0,06
479	Monster Beverage	20.864	0,06
1.607	PepsiCo	162.722	0,48
280	Pernod Ricard	32.830	0,10
		734.367	2,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie			
322	Alexion Pharmaceuticals	34.350	0,10
850	Amgen	128.355	0,38
255	Biogen	60.670	0,18
160	BioMarin Pharmaceutical	12.741	0,04
862	Celgene	98.153	0,29
492	CSL	45.672	0,13
64	Genmab	11.956	0,04
1.513	Gilead Sciences	93.893	0,27
207	Illumina	31.492	0,09
160	Incyte	17.663	0,05
100	Regeneron Pharmaceuticals	43.062	0,13
255	Vertex Pharmaceuticals	28.812	0,08
		606.819	1,78
Bauprodukte			
200	Asahi Glass	7.382	0,02
800	Cie de Saint-Gobain	37.424	0,11
1.123	CRH	34.785	0,10
300	Daikin Industries	26.851	0,08
38	Geberit	15.558	0,05
163	HeidelbergCement	13.798	0,04
798	James Hardie Industries	11.002	0,03
1.068	Johnson Controls International	40.602	0,12
480	LafargeHolcim	24.126	0,07
442	LIXIL Group	9.688	0,03
96	Martin Marietta Materials	18.735	0,06
3	Sika	16.919	0,05
200	TOTO	6.695	0,02
199	Vulcan Materials	22.103	0,06
		285.668	0,84
Chemie			
122	Agrium	9.680	0,03
428	Air Liquide	46.310	0,14
255	Air Products & Chemicals	31.985	0,09
389	Akzo Nobel	29.599	0,09
238	Albemarle	22.023	0,06
99	Arkema	9.250	0,03
2.000	Asahi Kasei	18.845	0,06
1.013	BASF	82.144	0,23
163	Brenntag	8.261	0,02
160	Celanese	13.318	0,04
1.308	Dow Chemical	72.330	0,21
192	Eastman Chemical	14.139	0,04
1.004	El du Pont de Nemours & Co	71.047	0,20
11	Givaudan	19.316	0,06
413	Hitachi Chemical	10.796	0,03
96	International Flavors & Fragrances	11.363	0,03
1.820	Israel Chemicals	7.531	0,02
828	JSR	12.515	0,04
1.000	Kaneka	6.680	0,02
162	Koninklijke DSM	10.310	0,03
131	LANXESS	8.684	0,03
			208

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
180	Linde	29.844	0,09
64	Lonza Group	12.147	0,04
392	LyondellBasell Industries	29.004	0,09
2.700	Mitsubishi Chemical Holdings	19.596	0,06
543	Monsanto	56.349	0,17
536	Mosaic	10.729	0,03
200	Nitto Denko	14.420	0,04
255	Novozymes	9.771	0,03
813	Potash of Saskatchewan	11.608	0,03
338	PPG Industries	32.586	0,10
287	Praxair	33.354	0,10
68	Sherwin-Williams	20.924	0,06
451	Shin-Etsu Chemical	35.844	0,11
2.000	Sumitomo Chemical	10.082	0,03
278	Symrise	17.242	0,05
800	Teijin	13.490	0,04
2.000	Toray Industries	14.675	0,04
		887.791	2,61
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
894	Abertis Infraestructuras	14.501	0,04
198	Adecco Group	13.215	0,04
482	Ashtead Group	8.723	0,03
576	Automatic Data Processing	51.744	0,15
1.704	Brambles	11.150	0,03
963	Bunzl	25.093	0,07
287	Ecolab	33.404	0,10
602	Edenred	13.744	0,04
128	Equifax	15.422	0,05
1.958	Experian	35.121	0,10
96	FleetCor Technologies	12.138	0,04
2.519	G4S	9.364	0,03
223	Global Payments	17.659	0,05
415	IHS Markit	16.024	0,05
225	Intertek Group	10.806	0,03
298	Moody's	31.792	0,09
447	Nielsen Holdings	15.152	0,04
400	Park24	8.914	0,03
1.425	PayPal Holdings	67.055	0,20
214	Randstad Holding	10.940	0,03
1.200	Recruit Holdings	18.082	0,05
1.569	RELX (Notierung in England)	29.663	0,09
982	RELX (Notierung in den Niederlanden)	17.676	0,05
287	Republic Services	16.037	0,05
294	S&P Global	37.632	0,11
200	Secom	13.305	0,04
6	SGS	12.755	0,04
1.719	Toppan Printing	16.526	0,05
255	Total System Services	13.023	0,04
3.044	Transurban Group	24.259	0,07
255	Vantiv	14.161	0,04
160	Verisk Analytics	11.836	0,03
300	Waste Connections	16.944	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
606	Waste Management	38.973	0,11
		702.833	2,06
Computer und Peripheriegeräte			
713	Accenture	77.317	0,23
329	Alphabet (Anteile der Klasse A)	268.173	0,79
327	Alphabet (Anteile der Klasse C)	260.536	0,77
440	Amazon.com	373.434	1,10
5.700	Apple	719.753	2,11
99	Atos	12.167	0,04
165	Capgemini	14.929	0,04
321	CGI Group	14.359	0,04
160	Check Point Software Technologies	15.302	0,05
780	Cognizant Technology Solutions	45.410	0,13
378	Dell Technologies	20.253	0,06
400	DXC Technology	26.906	0,08
1.381	eBay	42.282	0,12
128	Expedia	16.716	0,05
2.550	Facebook	337.556	0,99
1.719	Fujitsu	11.104	0,03
201	Gemalto	10.563	0,03
1.659	Hewlett Packard Enterprise	24.131	0,07
1.659	HP	25.426	0,08
33	Iliad	6.834	0,02
1.021	International Business Machines	137.706	0,40
508	NetApp	17.838	0,05
525	Netflix	68.774	0,20
260	Nomura Research Institute	8.978	0,03
1.000	NTT Data	9.754	0,03
96	Palo Alto Networks	11.263	0,03
57	Priceline Group	93.481	0,28
1.000	Rakuten	10.316	0,03
495	Seagate Technology	16.817	0,05
1.125	Symantec	27.865	0,08
200	TDK	11.533	0,03
160	VeriSign	13.041	0,04
294	Western Digital	22.838	0,07
1.900	Yahoo Japan	7.250	0,02
		2.780.605	8,17
Bau- und Ingenieurwesen			
190	Bouygues	7.015	0,02
1.000	CK Infrastructure Holdings	7.368	0,02
600	Daiwa House Industry	17.969	0,05
693	Ferrovial	13.469	0,04
255	Fluor	10.235	0,03
319	Jacobs Engineering Group	15.212	0,05
731	JGC	10.393	0,03
1.000	Kajima	7.397	0,02
656	LendLease Group	7.346	0,02
289	Persimmon	7.379	0,02
679	PulteGroup	14.603	0,04
1.260	Sekisui House	19.463	0,06
396	Skanska	8.229	0,02
1.500	Taisei	12.009	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
3.018	Taylor Wimpey	6.056	0,02
614	Vinci	45.884	0,14
		210.027	0,62
Container und Verpackungen			
1.180	Amcor	12.864	0,04
330	WestRock	16.394	0,05
		29.258	0,09
Vertrieb und Großhandel			
335	Fastenal	12.785	0,04
1.672	ITOCHU	21.775	0,06
3.258	Marubeni	18.452	0,05
1.669	Mitsubishi	30.684	0,09
2.372	Mitsui & Co	29.717	0,09
1.300	Sumitomo	14.831	0,04
289	Wolseley	15.512	0,05
85	WW Grainger	13.454	0,04
		157.210	0,46
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.124	3i Group	11.553	0,03
90	Alliance Data Systems	20.255	0,06
894	American Express	66.030	0,19
192	Ameriprise Financial	21.428	0,06
257	ASX	9.266	0,03
128	BlackRock	47.405	0,14
1.563	Charles Schwab	58.872	0,17
571	CI Financial	10.655	0,03
383	CME Group	42.056	0,12
2.000	Daiwa Securities Group	10.391	0,03
163	Deutsche Boerse	15.064	0,04
415	Discover Financial Services	22.628	0,07
668	Franklin Resources	26.233	0,08
1.200	Hong Kong Exchanges and Clearing	27.198	0,08
344	IGM Financial	9.341	0,03
798	Intercontinental Exchange	46.122	0,14
697	Invesco	21.505	0,06
529	Investor	22.326	0,07
600	Japan Exchange Group	9.528	0,03
224	Julius Baer Group	10.346	0,03
319	Kinnevik	8.552	0,03
538	London Stock Exchange Group	22.340	0,07
1.061	Mastercard	112.979	0,33
3.973	Nomura Holdings	20.877	0,06
1.400	ORIX	19.008	0,06
193	Provident Financial	5.348	0,02
2.800	Singapore Exchange	13.087	0,04
1.044	Synchrony Financial	27.296	0,08
410	T Rowe Price Group	26.677	0,08
2.074	Visa	170.531	0,49
		934.897	2,75

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
6.823	AT&T	225.708	0,66
8.050	Bezeq The Israeli Telecommunication	11.721	0,04
8.226	BT Group	27.613	0,08
5.615	Cisco Systems	154.092	0,45
3.593	Deutsche Telekom	56.482	0,17
498	Eutelsat Communications	11.135	0,03
596	Juniper Networks	14.569	0,04
2.000	KDDI	46.429	0,14
5.477	Koninklijke KPN	15.341	0,05
446	Level 3 Communications	23.189	0,07
255	Motorola Solutions	19.393	0,06
800	Nippon Telegraph & Telephone	33.148	0,10
6.377	Nokia	34.149	0,10
1.530	NTT DOCOMO	31.662	0,09
2.236	Orange	31.058	0,09
628	Rogers Communications	25.968	0,08
905	SES	18.575	0,06
8.600	Singapore Telecommunications	21.303	0,06
870	SoftBank Group	61.758	0,18
4.777	StarHub	8.274	0,02
323	T-Mobile	17.167	0,05
1.908	TDC	9.716	0,03
2.761	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17.292	0,05
5.276	Telefonica	47.685	0,14
1.195	Telenor	17.323	0,05
3.688	Telia	14.871	0,04
4.914	Telstra	14.211	0,04
4.551	Verizon Communications	178.201	0,52
28.892	Vodafone Group	71.650	0,21
		1.259.683	3,70
Stromversorgungsbetriebe			
656	AGL Energy	11.250	0,03
274	Ameren	13.134	0,04
595	American Electric Power	36.241	0,11
834	CenterPoint Energy	20.021	0,06
1.300	Chubu Electric Power	15.140	0,04
796	Chugoku Electric Power	7.696	0,02
2.385	CLP Holdings	22.126	0,07
287	Consolidated Edison	20.337	0,06
670	Dominion Energy	45.015	0,13
192	DTE Energy	17.809	0,05
766	Duke Energy	56.140	0,17
3.029	E.ON	24.983	0,07
319	Edison International	21.869	0,06
2.573	EDP - Energias de Portugal	7.367	0,02
8.223	Enel	38.599	0,11
1.498	Engie	19.796	0,06
311	Entergy	20.933	0,06
306	Eversource Energy	16.288	0,05
1.021	Exelon	32.289	0,10
408	FirstEnergy	10.431	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
580	Fortis	17.848	0,05
7.700	Iberdrola	53.384	0,16
1.500	Kansai Electric Power	18.107	0,05
511	NextEra Energy	62.782	0,18
1.914	Origin Energy	8.830	0,03
503	PG&E	29.270	0,09
1.500	Power Assets Holdings	11.616	0,03
638	PPL	21.626	0,06
488	Public Service Enterprise Group	18.402	0,05
511	Red Electrica	9.349	0,03
938	RWE	16.363	0,05
319	SCANA	18.742	0,06
1.053	Southern	44.205	0,13
931	SSE	15.406	0,05
3.588	Terna Rete Elettrica Nazionale	16.957	0,05
1.200	Tohoku Electric Power	14.561	0,04
273	WEC Energy Group	14.692	0,04
638	Xcel Energy	25.664	0,08
		875.268	2,57
Elektrische Geräte			
255	AMETEK	13.542	0,04
1.200	Canon	35.733	0,11
800	Emerson Electric	41.818	0,12
358	Legrand	21.927	0,06
200	Mabuchi Motor	8.724	0,03
300	Nidec	26.945	0,08
779	Ricoh	6.030	0,02
573	Schneider Electric	38.546	0,11
		193.265	0,57
Elektronik			
350	Agilent Technologies	18.200	0,05
319	Amphenol	20.647	0,06
958	Assa Abloy	18.433	0,05
1.087	Corning	28.639	0,08
335	Fortive	18.607	0,05
314	Garmin	14.049	0,04
784	Honeywell International	91.622	0,27
583	Hoya	26.536	0,08
100	Keyence	38.501	0,11
1.274	Koninklijke Philips	39.615	0,12
432	Kyocera	21.932	0,06
200	Murata Manufacturing	26.640	0,08
3.738	NEC	8.692	0,03
200	Omron	7.608	0,02
370	TE Connectivity	25.524	0,08
		405.245	1,18
Energiezubehör und -dienste			
247	Vestas Wind Systems	19.966	0,06
		19.966	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel			
600	Ajinomoto	11.361	0,03
353	Associated British Foods	11.803	0,03
724	Carrefour	16.037	0,05
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	15.271	0,04
1.694	Compass Group	31.254	0,09
415	ConAgra Brands	13.012	0,04
723	Danone	47.581	0,14
670	General Mills	32.544	0,10
160	Hershey	15.062	0,04
3.254	J Sainsbury	9.328	0,03
128	JM Smucker	13.280	0,04
300	Kellogg	18.270	0,05
1.598	Koninklijke Ahold Delhaize	26.751	0,08
800	Kraft Heinz	60.069	0,18
1.152	Kroger	23.554	0,07
321	Loblaw	15.634	0,05
160	McCormick & Co	13.679	0,04
417	Metro	12.015	0,04
1.659	Mondelez International	62.822	0,18
3.455	Nestle	263.969	0,78
1.606	Orkla	14.263	0,04
870	Safeway	37	0,00
870	Safeway Casa	774	0,00
289	Saputo	8.048	0,02
800	Seven & I Holdings	28.891	0,08
545	Sysco	24.050	0,07
9.675	Tesco	18.599	0,05
319	Tyson Foods	17.517	0,05
1.317	Wesfarmers	35.535	0,10
1.504	Woolworths	25.833	0,08
		886.843	2,59
Forstprodukte			
608	International Paper	30.177	0,09
353	Mondi	8.097	0,02
479	UPM-Kymmene	11.956	0,04
		50.230	0,15
Gasversorgungsbetriebe			
192	Atmos Energy	13.964	0,04
9.100	Centrica	20.748	0,06
600	Enagas	14.730	0,04
7.920	Hong Kong & China Gas	13.058	0,04
3.737	National Grid	40.509	0,12
2.000	Osaka Gas	7.171	0,02
223	Sempra Energy	22.045	0,07
3.820	Snam	14.577	0,04
2.000	Tokyo Gas	9.119	0,03
		155.921	0,46
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.031	Abbott Laboratories	86.561	0,25
636	Baxter International	33.759	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
223	Becton Dickinson & Co	38.148	0,11
1.756	Boston Scientific	42.678	0,13
132	Coloplast	9.658	0,03
96	CR Bard	26.607	0,08
670	Danaher	49.574	0,15
255	Edwards Lifesciences	26.436	0,08
242	Essilor International	26.959	0,08
154	Henry Schein	24.712	0,07
50	Intuitive Surgical	41.005	0,12
1.420	Medtronic	110.495	0,32
361	Olympus	11.549	0,03
912	Smith & Nephew	13.762	0,04
400	Stryker	48.671	0,14
200	Systemex	10.472	0,03
463	Thermo Fisher Scientific	70.825	0,21
266	Zimmer Biomet Holdings	29.945	0,09
		701.816	2,06
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
410	Aetna	54.579	0,16
287	Anthem	47.340	0,14
255	Centene	17.859	0,05
287	Cigna	42.121	0,12
330	DaVita	18.737	0,06
487	Fresenius & Co	36.554	0,11
229	Fresenius Medical Care & Co	19.275	0,06
326	HCA Healthcare	24.924	0,07
177	Humana	37.341	0,11
173	Laboratory of America Holdings	23.380	0,07
250	Quest Diagnostics	24.366	0,07
164	Ramsay Health Care	8.118	0,02
1.063	UnitedHealth Group	172.813	0,51
128	Universal Health Services	13.701	0,04
		541.108	1,59
Hotels, Restaurants und Freizeit			
236	Accor	9.687	0,03
656	Aristocrat Leisure	9.953	0,03
3.242	Galaxy Entertainment Group	17.259	0,05
22.573	Genting Singapore	15.596	0,05
213	Hilton Worldwide Holdings	11.551	0,03
179	InterContinental Hotels Group	8.699	0,03
523	Las Vegas Sands	29.297	0,09
390	Marriott International	34.300	0,09
638	MGM Resorts International	17.503	0,05
200	Oriental Land	11.873	0,03
3.274	Sands China	13.146	0,04
300	Sankyo	8.919	0,03
193	Whitbread	8.720	0,03
4.498	Wynn Macau	9.214	0,03
129	Wynn Resorts	15.169	0,04
		220.886	0,65

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter			
800	Newell Brands	37.610	0,11
875	Sandvik	12.051	0,04
64	Schindler Holding	11.889	0,03
100	SMC	26.648	0,08
128	Snap-on	17.732	0,05
190	Stanley Black & Decker	23.444	0,07
4.000	Techtronic Industries	16.128	0,05
		145.502	0,43
Haushaltsartikel			
262	Church & Dwight	11.918	0,04
160	Clorox	18.691	0,05
246	Electrolux	7.060	0,02
185	Henkel & Co	19.592	0,06
402	Kimberly-Clark	45.506	0,13
2.400	Panasonic	28.541	0,08
674	Reckitt Benckiser Group	59.750	0,17
1.400	Sony	46.823	0,14
133	Whirlpool	22.345	0,07
		260.226	0,76
Industrie			
702	3M	128.139	0,38
3.000	CK Hutchison Holdings	33.020	0,10
286	Dover	20.116	0,06
573	Eaton	39.101	0,11
532	FUJIFILM Holdings	16.771	0,05
9.249	General Electric	219.031	0,64
447	Illinois Tool Works	56.142	0,16
741	Industrivarden	15.559	0,05
383	Ingersoll-Rand	30.689	0,09
300	Jardine Matheson Holdings	16.887	0,05
1.600	Keppel	6.409	0,02
919	Nikon	12.879	0,04
229	Parker-Hannifin	32.089	0,09
282	Pentair	16.452	0,05
817	Siemens	98.326	0,29
482	Smiths Group	8.767	0,03
4.770	Toshiba	10.117	0,03
266	Wartsila	13.765	0,04
2.000	Wharf Holdings	14.533	0,04
		788.792	2,32
Versicherungen			
628	Admiral Group	14.326	0,04
1.739	Aegon	7.775	0,02
511	Aflac	34.803	0,10
13.400	AIA Group	85.860	0,25
490	Allianz	84.476	0,25
415	Allstate	32.180	0,09
1.341	American International Group	73.508	0,22
5.153	AMP	17.986	0,05
287	Aon	33.455	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
1.363	Assicurazioni Generali	19.641	0,06
3.756	Aviva	22.500	0,07
2.170	AXA	51.971	0,15
50	Baloise Holding	6.784	0,02
1.301	Berkshire Hathaway	193.197	0,57
511	Chubb	65.135	0,19
192	Cincinnati Financial	12.196	0,04
1.300	Dai-ichi Life Holdings	20.557	0,06
778	Gjensidige Forsikring	11.604	0,03
679	Great-West Lifeco	16.113	0,05
65	Hannover Rueck	6.822	0,02
407	Hartford Financial Services Group	18.759	0,06
2.950	Insurance Australia Group	13.451	0,04
5.955	Legal & General Group	17.518	0,05
255	Lincoln National	15.109	0,04
3.139	Manulife Financial	51.517	0,15
525	Marsh & McLennan	35.885	0,11
1.025	MetLife	49.374	0,15
600	MS&AD Insurance Group Holdings	17.670	0,05
163	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	28.778	0,08
360	NN Group	11.203	0,03
7.869	Old Mutual	17.332	0,05
592	Power Financial	13.297	0,04
491	Principal Financial Group	27.582	0,08
647	Progressive	25.011	0,07
2.586	Prudential	51.864	0,15
540	Prudential Financial	51.200	0,15
1.524	QBE Insurance Group	12.104	0,04
1.284	RSA Insurance Group	9.001	0,03
499	Sampo	22.390	0,07
165	SCOR	5.727	0,02
396	Sompo Holdings	13.408	0,04
642	St James's Place	8.642	0,03
1.786	Standard Life	8.118	0,02
642	Sun Life Financial	20.093	0,06
2.110	Suncorp Group	21.030	0,06
32	Swiss Life Holding	9.481	0,03
352	Swiss Re	28.247	0,08
1.202	T&D Holdings	16.034	0,05
815	Tokio Marine Holdings	29.579	0,09
351	Travelers	38.939	0,11
500	Tryg	9.576	0,03
8.757	UnipolSai Assicurazioni	16.735	0,05
261	Unum Group	10.671	0,03
451	Voya Financial	14.587	0,04
200	Willis Towers Watson	25.507	0,07
383	XL Group	14.708	0,04
167	Zurich Insurance Group	42.673	0,13
		1.633.689	4,80
Freizeitartikel und -zubehör			
415	Carnival - ohne Stimmrecht	23.858	0,07
193	Carnival - mit Stimmrecht	11.166	0,03
223	Harley-Davidson	10.562	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
128	Hasbro	12.514	0,04
629	Mattel	11.874	0,04
200	Nintendo	58.805	0,17
202	Royal Caribbean Cruises	19.346	0,06
100	Shimano	13.874	0,04
		161.999	0,48
Maschinen			
2.093	ABB	45.376	0,13
638	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	21.421	0,06
383	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	11.590	0,03
734	Caterpillar	69.156	0,20
1.085	CNH Industrial	10.758	0,03
255	Cummins	36.269	0,11
298	Deere & Co	32.291	0,10
200	FANUC	33.796	0,10
196	GEA Group	7.023	0,02
255	Hexagon	10.616	0,03
6.000	Hitachi	32.277	0,10
38	Hitachi Construction Machinery	832	0,00
1.170	Komatsu	26.061	0,08
377	Kone	16.792	0,05
1.260	Kubota	18.558	0,06
2.200	Mitsubishi Electric	27.733	0,08
3.964	Mitsubishi Heavy Industries	14.223	0,04
218	Rockwell Automation	30.956	0,09
128	Roper Technologies	25.984	0,08
223	Wabtec	17.890	0,05
		489.602	1,44
Medien			
479	Altice	9.676	0,03
543	CBS	30.365	0,09
244	Charter Communications	72.063	0,21
5.358	Comcast	182.836	0,53
345	DISH Network	18.984	0,06
3.595	ITV	7.427	0,02
495	Lagardere	13.687	0,04
990	Liberty Global	27.064	0,08
395	Omnicom Group	28.710	0,08
229	ProSiebenSat.1 Media	8.391	0,02
811	Shaw Communications	15.489	0,05
4.193	Singapore Press Holdings	8.624	0,03
963	Sky	10.902	0,03
223	Telenet Group Holding	12.298	0,04
575	Thomson Reuters	23.307	0,07
894	Time Warner	78.705	0,23
1.436	Twenty-First Century Fox	35.681	0,10
1.152	Vivendi	22.452	0,07
1.704	Walt Disney	158.739	0,47
301	Wolters Kluwer	11.157	0,03
1.553	WPP	28.546	0,08
		805.103	2,36

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau			
617	Agnico Eagle Mines	24.360	0,07
1.697	Anglo American	19.791	0,06
767	ArcelorMittal	15.233	0,04
1.124	Barrick Gold	15.655	0,05
3.605	BHP Billiton (Notierung in Australien)	56.441	0,17
2.232	BHP Billiton (Notierung in England)	29.894	0,09
1.284	First Quantum Minerals	9.509	0,03
2.337	Fortescue Metals Group	8.204	0,02
193	Franco-Nevada	12.192	0,04
1.230	Freeport-McMoRan	12.952	0,04
13.804	Glencore	45.151	0,13
854	Goldcorp	9.640	0,03
815	JFE Holdings	12.404	0,04
1.179	Kobe Steel	10.617	0,03
364	Mitsubishi Materials	9.657	0,03
787	Newcrest Mining	10.670	0,03
536	Newmont Mining	15.222	0,04
1.400	Nippon Steel & Sumitomo Metal	27.726	0,08
731	NSK	8.003	0,02
519	Nucor	26.333	0,08
96	Randgold Resources	7.440	0,02
459	Rio Tinto (Notierung in Australien)	19.531	0,06
1.348	Rio Tinto (Notierung in England)	49.771	0,15
479	SKF	8.499	0,02
6.222	South32	11.214	0,03
1.013	Teck Resources	15.374	0,05
575	Tenaris	7.849	0,02
425	ThyssenKrupp	10.572	0,03
600	Wheaton Precious Metals	10.435	0,03
		520.339	1,53
Öl und Gas			
606	Anadarko Petroleum	24.090	0,07
1.147	APA Group	7.074	0,02
415	Apache	17.440	0,05
415	Baker Hughes	19.834	0,06
20.225	BP	101.994	0,30
829	Cabot Oil & Gas	18.229	0,05
328	Caltex Australia	6.973	0,02
1.639	Canadian Natural Resources	41.406	0,12
768	Cenovus Energy	4.957	0,01
2.106	Chevron	192.643	0,57
128	Cimarex Energy	10.550	0,03
1.341	ConocoPhillips	51.686	0,15
96	DCC	7.642	0,02
606	Devon Energy	16.986	0,05
1.779	Enbridge	62.045	0,18
1.284	Encana	9.891	0,03
2.704	Eni	35.585	0,10
631	EOG Resources	50.079	0,15
296	EQT	15.206	0,05
4.335	Exxon Mobil	306.838	0,90
581	Galp Energia SGPS	7.701	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
1.021	Halliburton	38.233	0,11
287	Hess	11.039	0,03
945	Husky Energy	9.391	0,03
289	Imperial Oil	7.375	0,02
1.000	Inpex	8.435	0,03
619	Inter Pipeline	10.615	0,03
4.031	JXTG Holdings	15.435	0,05
2.233	Kinder Morgan	37.512	0,11
1.286	Marathon Oil	13.361	0,04
628	Marathon Petroleum	28.814	0,08
520	National Oilwell Varco	15.018	0,04
400	Neste	13.796	0,04
663	Noble Energy	16.451	0,05
822	Occidental Petroleum	43.149	0,13
1.639	Oil Search	7.517	0,02
564	Pembina Pipeline	16.354	0,05
511	Phillips 66	37.048	0,11
209	Pioneer Natural Resources	29.242	0,09
926	Repsol	12.408	0,04
4.968	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	115.139	0,34
4.446	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	104.434	0,31
1.426	Schlumberger	82.318	0,24
1.170	Showa Shell Sekiyu	9.513	0,03
1.310	Statoil	18.977	0,06
2.096	Suncor Energy	53.616	0,16
474	TechnipFMC	11.304	0,03
165	Tesoro	13.541	0,04
2.696	Summe	116.696	0,34
867	TransCanada	36.185	0,11
455	Valero Energy	26.912	0,08
826	Williams	21.929	0,06
907	Woodside Petroleum	18.220	0,05
		2.008.826	5,90
Pflegeprodukte			
218	Beiersdorf	20.065	0,06
926	Colgate-Palmolive	60.185	0,18
779	Essity	18.665	0,05
223	Estee Lauder	18.766	0,06
600	Kao	31.238	0,09
307	L'Oreal	55.997	0,16
2.800	Procter & Gamble	213.950	0,62
500	Shiseido	15.583	0,05
400	Unicharm	8.808	0,03
1.348	Unilever (Notierung in England)	63.788	0,19
1.723	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	83.255	0,24
		590.300	1,73
Pharmazeutika			
1.755	AbbVie	111.573	0,33
447	Allergan	95.271	0,28
223	AmerisourceBergen	18.483	0,05
2.400	Astellas Pharma	25.741	0,08
1.380	AstraZeneca	80.705	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
915	Bayer	103.578	0,30
1.861	Bristol-Myers Squibb	90.917	0,27
351	Cardinal Health	23.980	0,07
300	Chugai Pharmaceutical	9.844	0,03
870	Daiichi Sankyo	17.970	0,05
1.189	Eli Lilly & Co	85.796	0,25
670	Express Scripts Holding	37.502	0,11
5.136	GlaxoSmithKline	95.665	0,28
2.890	Johnson & Johnson	335.205	0,98
255	McKesson	36.787	0,11
216	Merck	22.842	0,07
3.087	Merck & Co	173.465	0,51
479	Mylan	16.303	0,05
2.431	Novartis	177.610	0,52
1.946	Novo Nordisk	72.972	0,21
500	Ono Pharmaceutical	9.563	0,03
409	Otsuka Holdings	15.287	0,04
235	Perrigo	15.560	0,05
6.772	Pfizer	199.441	0,59
768	Roche Holding	171.706	0,50
1.283	Sanofi	107.464	0,32
300	Shionogi & Co	14.652	0,04
963	Shire	46.480	0,14
819	Takeda Pharmaceutical	36.485	0,11
990	Teva Pharmaceutical Industries	28.835	0,08
645	Zoetis	35.277	0,10
		2.312.959	6,79
Immobilien			
2.276	Cheung Kong Property Holdings	15.631	0,05
116	Daito Trust Construction	15.836	0,05
539	Deutsche Wohnen	18.051	0,05
1.540	Henderson Land Development	7.533	0,02
1.600	Hongkong Land Holdings	10.325	0,03
4.000	Mitsubishi Estate	65.344	0,19
1.000	Mitsui Fudosan	20.917	0,06
15.436	New World Development	17.181	0,05
4.000	Sino Land	5.750	0,02
795	Sumitomo Realty & Development	21.495	0,06
2.000	Sun Hung Kai Properties	25.765	0,07
256	Swiss Prime Site	20.414	0,06
457	Vonovia	15.888	0,05
		260.130	0,76
Real Estate Investment Trusts			
499	American Tower	57.891	0,17
153	AvalonBay Communities	25.779	0,08
181	Boston Properties	19.523	0,06
1.926	British Land	13.282	0,04
376	Crown Castle International	33.026	0,10
1.049	Dexus	6.688	0,02
177	Digital Realty Trust	17.529	0,05
79	Equinix	29.726	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
407	Equity Residential	23.491	0,07
73	Essex Property Trust	16.466	0,05
160	Extra Space Storage	10.942	0,03
96	Federal Realty Investment Trust	10.638	0,03
641	GGP	13.241	0,04
1.934	Goodman Group	10.236	0,03
1.967	GPT Group	6.336	0,02
687	HCP	19.251	0,06
827	Host Hotels & Resorts	13.247	0,04
487	Iron Mountain	14.671	0,04
2	Japan Real Estate Investment	8.724	0,02
230	Klepierre	8.254	0,02
1.087	Land Securities Group	12.541	0,04
440	Liberty Property Trust	15.705	0,05
2.000	Link REIT	13.343	0,04
254	Macerich	12.930	0,04
10.519	Mirvac Group	15.068	0,04
2	Nippon Building Fund	8.958	0,03
4	Nippon Prologis REIT	7.472	0,02
5	Nomura Real Estate Master Fund	5.997	0,02
606	Prologis	31.157	0,09
195	Public Storage	35.652	0,10
288	Realty Income	13.933	0,04
128	SBA Communications	15.139	0,04
5.242	Scentre Group	14.278	0,04
351	Simon Property Group	49.781	0,15
5.326	Stockland	15.689	0,05
132	Unibail-Rodamco	29.126	0,08
8	United Urban Investment	10.019	0,03
444	Ventas	27.048	0,08
1.698	VEREIT	12.118	0,03
5.365	Vicinity Centres	9.273	0,03
237	Vornado Realty Trust	19.512	0,06
443	Welltower	29.072	0,08
1.967	Westfield	10.623	0,03
907	Weyerhaeuser	26.640	0,08
		800.015	2,35
Einzelhandel			
80	Advance Auto Parts	8.178	0,02
700	Aeon	9.324	0,03
417	Alimentation Couche-Tard	17.499	0,05
43	AutoZone	21.507	0,06
347	Best Buy	17.442	0,05
319	CarMax	17.637	0,05
32	Chipotle Mexican Grill	11.674	0,04
576	Cie Financiere Richemont	41.661	0,12
592	Coach	24.572	0,07
511	Costco Wholesale	71.653	0,21
1.175	CVS Health	82.890	0,24
383	Dollar General	24.208	0,07
339	Dollar Tree	20.782	0,06
128	Dollarama	10.708	0,03
200	Don Quijote Holdings	6.648	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
100	Fast Retailing	29.200	0,09
160	Foot Locker	6.913	0,02
266	Genuine Parts	21.634	0,06
1.125	Hennes & Mauritz	24.546	0,07
1.373	Home Depot	184.664	0,54
1.500	Industria de Diseno Textil	50.415	0,15
600	Isetan Mitsukoshi Holdings	5.272	0,02
84	Kering	25.049	0,07
4.175	Kingfisher	14.298	0,04
415	Kohl's	14.070	0,04
926	Lowe's	62.946	0,19
160	Luxottica Group	8.104	0,02
974	McDonald's	130.795	0,39
161	Next	7.070	0,02
100	Nitori Holdings	11.736	0,04
112	O'Reilly Automotive	21.480	0,06
128	Pandora	10.459	0,03
328	Restaurant Brands International	17.967	0,05
415	Ross Stores	21.006	0,06
1.755	Starbucks	89.723	0,26
29	Swatch Group	9.402	0,03
575	Target	26.362	0,08
734	TJX	46.445	0,14
321	Travis Perkins	5.319	0,02
96	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	24.185	0,07
400	USS	6.970	0,02
1.723	Wal-Mart Stores	114.328	0,34
990	Walgreens Boots Alliance	67.973	0,20
415	Yum! Brands	26.838	0,08
		1.471.552	4,32
Halbleiter			
419	Analog Devices	28.581	0,08
1.201	Applied Materials	43.500	0,13
351	ASML Holding	40.049	0,12
475	Broadcom	97.057	0,29
1.306	Infineon Technologies	24.141	0,07
5.272	Intel	155.958	0,45
262	KLA-Tencor	21.021	0,06
160	Lam Research	19.840	0,06
319	Maxim Integrated Products	12.558	0,04
192	Microchip Technology	12.993	0,04
1.266	Micron Technology	33.144	0,10
536	NVIDIA	67.936	0,20
319	NXP Semiconductors	30.612	0,09
1.595	QUALCOMM	77.222	0,23
192	Skyworks Solutions	16.152	0,05
1.085	Texas Instruments	73.183	0,21
200	Tokyo Electron	23.659	0,07
255	Xilinx	14.381	0,04
		791.987	2,33

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Software			
1.000	Activision Blizzard	50.476	0,15
594	Adobe Systems	73.662	0,22
584	Amadeus IT Group	30.572	0,09
223	Autodesk	19.712	0,06
496	Cerner	28.906	0,08
260	Citrix Systems	18.141	0,05
319	Electronic Arts	29.569	0,09
399	Fidelity National Information Services	29.876	0,09
255	Fiserv	27.352	0,08
290	Intuit	33.769	0,10
7.865	Microsoft	475.328	1,40
3.271	Oracle	143.797	0,42
447	Paychex	22.316	0,06
200	Red Hat	16.790	0,05
2.189	Sage Group	17.152	0,05
743	salesforce.com	56.415	0,17
1.078	SAP	98.583	0,29
200	ServiceNow	18.588	0,05
		1.205.660	3,54
Textilien und Bekleidung			
229	Adidas	38.415	0,11
417	Burberry Group	7.888	0,02
49	Christian Dior	12.267	0,04
33	Hermes International	14.277	0,04
313	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	68.328	0,20
402	Michael Kors Holdings	12.777	0,04
109	Mohawk Industries	23.098	0,07
1.468	NIKE	75.939	0,23
600	Under Armour	11.447	0,03
530	VF	26.766	0,08
		291.202	0,86
Transportwesen			
10	AP Moeller - Maersk	17.606	0,05
3.214	Aurizon Holdings	11.586	0,03
867	Canadian National Railway	61.588	0,18
177	Canadian Pacific Railway	24.933	0,07
200	Central Japan Railway	28.575	0,08
160	CH Robinson Worldwide	9.635	0,03
1.276	CSX	61.039	0,18
1.231	Deutsche Post	40.401	0,12
255	DSV	13.719	0,04
387	East Japan Railway	32.448	0,10
319	Expeditors International of Washington	15.797	0,05
303	FedEx	57.736	0,17
300	Hankyu Hanshin Holdings	9.457	0,03
1.000	Keikyu	10.558	0,03
1.000	Keio	7.335	0,02
2.000	Kintetsu Group Holdings	6.758	0,02
137	Kuehne + Nagel International	20.069	0,06
4.544	Nippon Yusen	7.411	0,02
387	Norfolk Southern	41.294	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Deutsche MSCI World Index Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,99 % (31. Dezember 2016 – 97,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
500	Odakyu Electric Railway	8.841	0,03
2.059	Royal Mail	9.877	0,03
1.000	Tokyu	6.687	0,02
958	Union Pacific	91.478	0,27
811	United Parcel Service	78.636	0,23
200	West Japan Railway	12.385	0,04
400	Yamato Holdings	7.112	0,02
		692.961	2,04
Wasser			
315	American Water Works	21.529	0,06
740	Severn Trent	18.389	0,05
642	United Utilities Group	6.343	0,02
464	Veolia Environnement	8.584	0,03
		54.845	0,16
Summe Aktien		33.701.639	98,99
Vorzugsaktien – 0,21 % (31. Dezember 2016 – 0,19 %)			
Automobile			
212	Volkswagen	28.270	0,08
		28.270	0,08
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
22.000	Telecom Italia	14.190	0,04
		14.190	0,04
Haushaltsartikel			
196	Henkel & Co	23.618	0,07
		23.618	0,07
Summe Vorzugsaktien		66.078	0,19
Summe übertragbare Wertpapiere		33.767.717	99,18
Sonstiges Nettovermögen – 0,82 % (31. Dezember 2016 – 2,58 %)		280.677	0,82
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		34.048.394	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,16
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art			0,00
Kurzfristige Vermögenswerte			0,84
Gesamtvermögen			100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 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 wurde am Basistag, dem 30. November 2009, auf 1.000 festgesetzt.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD 25.560.381	USD 14,49
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	4,38 %	4,92 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,04 %	(0,54 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 95,52 % (31. Dezember 2016 – 94,93 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile			
8.275	Daimler	598.090	2,34
11.507	Toyota Motor	603.513	2,36
		1.201.603	4,70
Banken			
42.537	ING Groep	732.585	2,87
100.543	Mitsubishi UFJ Financial Group	675.417	2,64
352.750	Mizuho Financial Group	644.846	2,52
16.493	Sumitomo Mitsui Financial Group	642.781	2,51
26.958	Swedbank	656.167	2,57
		3.351.796	13,11
Getränke			
5.729	Anheuser-Busch InBev	631.923	2,47
		631.923	2,47
Chemie			
10.891	Umicore	756.483	2,96
		756.483	2,96
Computer und Peripheriegeräte			
61.375	Rakuten	722.123	2,83
		722.123	2,83
Verschiedenartige Finanzprodukte			
12.230	Julius Baer Group	644.289	2,52
		644.289	2,52
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
23.294	KDDI	616.765	2,41
13.971	Nippon Telegraph & Telephone	660.253	2,58
25.620	NTT DOCOMO	604.701	2,37
7.609	SoftBank Group	616.047	2,41
		2.497.766	9,77
Nahrungsmittel			
9.742	Chr Hansen Holding	707.621	2,77
14.638	Koninklijke Ahold Delhaize	279.481	1,09
7.901	Nestle	688.496	2,69
15.486	Seven & I Holdings	637.853	2,50
		2.313.451	9,05
Forstprodukte			
23.635	UPM-Kymmene	672.844	2,63
		672.844	2,63
Haushaltsartikel			
5.493	Henkel & Co	663.468	2,59
16.321	Sony	622.568	2,44
		1.286.036	5,03
Industrie			
4.512	Siemens	619.341	2,42
		619.341	2,42
			227

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 95,52 % (31. Dezember 2016 – 94,93 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen			
3.545	Allianz	697.056	2,73
3.324	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	669.334	2,62
2.318	Zurich Insurance Group	675.564	2,64
		2.041.954	7,99
Maschinen			
7.082	GEA Group	289.412	1,13
		289.412	1,13
Medien			
15.005	Wolters Kluwer	634.329	2,48
		634.329	2,48
Metalle und Bergbau			
22.330	Boliden	608.648	2,38
25.150	ThyssenKrupp	713.535	2,79
		1.322.183	5,17
Pflegeprodukte			
2.999	Beiersdorf	314.824	1,23
		314.824	1,23
Pharmazeutika			
50.476	Astellas Pharma	617.473	2,42
2.447	Roche Holding	623.983	2,44
12.179	Takeda Pharmaceutical	618.814	2,42
		1.860.270	7,28
Einzelhandel			
7.901	Cie Financiere Richemont	651.782	2,55
1.975	Fast Retailing	657.747	2,58
		1.309.529	5,13
Halbleiter			
4.842	ASML Holding	630.122	2,47
		630.122	2,47
Software			
6.362	SAP	663.578	2,60
		663.578	2,60
Textilien und Bekleidung			
3.404	Adidas	651.278	2,55
		651.278	2,55
Summe Aktien		24.415.134	95,52
Vorzugsaktien – 2,53 % (31. Dezember 2016 – 8,29 %)			
4.701	Henkel & Co	646.088	2,53
		646.088	2,53
Summe Vorzugsaktien		646.088	2,53
Summe übertragbare Wertpapiere		25.061.222	98,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente - 2,03 % (31. Dezember 2016 – (3,57) %)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente - 2,03 % (31. Dezember 2016 – (3,57) %)

Total Return Swaps – 2,03 % (31. Dezember 2016 – (3,57) %)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
BSHDBBEI*	993.550	05.02.2023	(25.061.222)	(98,05)
ISHDBBEI2*	17.152	31.12.2050	25.581.340	100,08
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps			25.581.340	100,08
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps			(25.061.222)	(98,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Portfolio-Swap- Transaktionen			520.118	2,03
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			520.118	2,03
Summe derivativer Finanzinstrumente			520.118	2,03
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			25.581.340	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,08) % (31. Dezember 2016 - 0,35 %)			(20.959)	(0,08)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			25.560.381	100,00
				Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				49,49
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente				50,51
Kurzfristige Vermögenswerte				0,00
Gesamtvermögen				100,00

* Der Kontrahent für die Total Return Swaps ist HSBC, der Index ist der MSCI GCC Countries ex Select Index.

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 2,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP 35.780.433	GBP 49,46
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	6,20 %	6,05 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,15 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
635	Airbus	40.145	0,11
598	Arconic	10.427	0,03
702	Boeing	106.871	0,30
203	Elbit Systems	19.270	0,05
1.763	Embraer	6.198	0,02
384	General Dynamics	58.563	0,16
225	Harris	18.895	0,05
158	Korea Aerospace Industries	6.060	0,02
171	L3 Technologies	21.995	0,06
241	Lockheed Martin	51.506	0,14
216	Northrop Grumman	42.688	0,12
386	Raytheon	47.986	0,13
39	Rockwell Collins	3.155	0,01
340	Safran	23.955	0,07
938	United Technologies	88.178	0,25
603	Zodiac Aerospace	12.575	0,04
		558.467	1,56
Agrarrohstoffe			
2.292	Altria Group	131.403	0,37
768	Archer-Daniels-Midland	24.466	0,07
1.151	British American Tobacco Malaysia	8.963	0,03
200	Bunge	11.486	0,03
19.627	IOI	15.664	0,04
1.250	Japan Tobacco	33.804	0,09
214	KT&G	16.847	0,05
1.789	Philip Morris International	161.760	0,45
1.026	Reynolds American	51.373	0,14
		455.766	1,27
Fluggesellschaften			
10.949	Cathay Pacific Airways	13.087	0,04
15.694	Eva Airways	5.977	0,02
492	Japan Airlines	11.711	0,03
1.376	Latam Airlines Group	11.727	0,03
1.196	Ryanair Holdings	18.861	0,05
4.075	Turk Hava Yollari	7.169	0,02
		68.532	0,19
Autoteile			
187	Adient	9.412	0,03
511	Aisin Seiki	20.132	0,06
165	Autoliv	13.947	0,04
796	Bridgestone	26.397	0,07
234	Cie Generale des Etablissements Michelin	23.916	0,07
139	Continental	23.061	0,06
364	Delphi Automotive	24.562	0,07
688	Denso	22.354	0,06
430	Goodyear Tire & Rubber	11.573	0,03
83	Hyundai Mobis	13.962	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
407	Koito Manufacturing	16.118	0,04
125	Lear	13.673	0,04
506	Magna International	18.018	0,05
264	Mobileye	12.764	0,04
736	NGK Insulators	11.291	0,03
699	NGK Spark Plug	11.442	0,03
1.539	NHK Spring	12.453	0,03
446	Nokian Renkaat	14.192	0,04
196	Valeo	10.152	0,03
8.910	Weichai Power	6.010	0,02
		315.429	0,88
Automobile			
398	Bayerische Motoren Werke	28.405	0,08
1.143	Daimler	63.599	0,18
4.443	Ford Motor	38.275	0,11
11.345	Geely Automobile Holdings	18.841	0,05
1.645	General Motors	44.236	0,12
9.294	Guangzhou Automobile Group	12.557	0,03
2.129	Honda Motor	44.695	0,12
202	Hyundai Motor	21.679	0,06
513	Kia Motors	13.186	0,04
1.331	Mahindra & Mahindra	21.928	0,06
3.085	Nissan Motor	23.632	0,07
471	PACCAR	23.946	0,07
1.095	Peugeot	16.792	0,05
178	Renault	12.386	0,03
796	Subaru	20.649	0,06
682	Suzuki Motor	24.906	0,07
868	Tata Motors	22.058	0,06
161	Tesla	44.820	0,13
3.060	Toyota Motor	123.553	0,34
1.277	Volvo	16.737	0,05
		636.880	1,78
Banken			
42.822	Agricultural Bank of China	15.583	0,04
2.286	Alpha Bank	4.336	0,01
3.333	Australia & New Zealand Banking Group	56.526	0,16
988	Axis Bank	30.273	0,08
7.482	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	47.728	0,13
9.505	Banco de Sabadell	14.847	0,04
2.012	Banco do Brasil	12.529	0,04
16.693	Banco Santander	84.896	0,24
578	Bancolombia	19.824	0,06
14.863	Bank Central Asia	15.583	0,04
9.490	Bank Mandiri Persero	6.989	0,02
11.701	Bank of America	218.535	0,61
96.668	Bank of China	36.512	0,10
22.966	Bank of Communications	12.479	0,04
3.741	Bank of East Asia	12.378	0,03
51.677	Bank of Ireland	10.436	0,03
1.492	Bank of Kyoto	10.836	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)****Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)****Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)**

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
824	Bank of Montreal	46.511	0,13
1.339	Bank of New York Mellon	52.593	0,15
1.425	Bank of Nova Scotia	65.897	0,18
12.484	Bank of the Philippine Islands	19.808	0,06
465	Bank Pekao	12.048	0,03
2.048	Bankinter	14.503	0,04
23	Banque Cantonale Vaudoise	13.137	0,04
878	BB&T	30.694	0,09
2.076	Bendigo & Adelaide Bank	13.583	0,04
1.195	BNP Paribas	66.167	0,19
4.755	BOC Hong Kong Holdings	17.514	0,05
6.161	CaixaBank	22.613	0,06
535	Canadian Imperial Bank of Commerce	33.424	0,09
587	Capital One Financial	37.336	0,10
109.731	China Construction Bank	65.469	0,18
6.419	China Merchants Bank	14.908	0,04
16.451	CITIC	19.047	0,05
3.407	Citigroup	175.419	0,49
522	Citizens Financial Group	14.339	0,04
1.614	Commerzbank	14.781	0,04
1.969	Commonwealth Bank of Australia	96.285	0,27
131	Credicorp	18.103	0,05
1.335	Credit Agricole	16.511	0,05
2.608	Credit Suisse Group	29.058	0,08
946	Danske Bank	27.975	0,08
2.962	DBS Group Holdings	34.349	0,10
2.438	Deutsche Bank	33.234	0,09
1.474	DNB	19.236	0,05
10.740	Dubai Islamic Bank	12.831	0,04
613	Erste Group Bank	18.045	0,05
1.141	Fifth Third Bancorp	22.803	0,06
5.099	First Abu Dhabi Bank	11.222	0,03
328	First Republic Bank	25.276	0,07
4.555	FirstRand	12.619	0,04
473	Goldman Sachs Group	80.803	0,23
1.792	Grupo Financiero Banorte	8.795	0,02
9.736	Grupo Financiero Inbursa	12.837	0,04
1.503	Hang Seng Bank	24.205	0,07
6.765	Hong Leong Bank	19.000	0,05
812	Huntington Bancshares	8.452	0,02
3.528	ICICI Bank	24.363	0,07
88.169	Industrial & Commercial Bank of China	45.823	0,13
4.321	ING Groep	57.291	0,16
15.273	Intesa Sanpaolo	37.228	0,10
4.085	JPMorgan Chase & Co	287.439	0,80
304	Jyske Bank	13.535	0,04
2.395	Kasikornbank	10.828	0,03
318	KBC Group	18.543	0,05
932	KeyCorp	13.446	0,04
258	Komerčni Banka	7.946	0,02
174	M&T Bank	21.694	0,06
454	Macquarie Group	23.726	0,07
16.326	Mitsubishi UFJ Financial Group	84.432	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
518	Mizrahi Tefahot Bank	7.256	0,02
28.426	Mizuho Financial Group	40.005	0,11
1.633	Morgan Stanley	56.020	0,16
3.082	National Australia Bank	53.853	0,15
98	National Bank of Canada	3.168	0,01
9.843	National Bank of Greece	2.878	0,01
3.256	Natixis	16.802	0,05
1.004	Nedbank Group	12.317	0,03
3.592	Nordea Bank	35.146	0,10
352	Northern Trust	26.343	0,07
5.351	Oversea-Chinese Banking	32.283	0,09
591	PNC Financial Services Group	56.814	0,16
6.413	Public Bank	23.370	0,07
1.937	Regions Financial	21.831	0,06
2.513	Resona Holdings	10.650	0,03
1.851	Royal Bank of Canada	103.317	0,29
3.223	Sberbank of Russia	25.681	0,07
2.970	Shiga Bank	11.782	0,03
2.709	Siam Commercial Bank	9.547	0,03
1.795	Skandinaviska Enskilda Banken	16.695	0,05
828	Societe Generale	34.250	0,10
1.389	Standard Bank Group	11.755	0,03
709	State Bank of India	23.198	0,06
529	State Street	36.543	0,10
1.568	Sumitomo Mitsui Financial Group	47.045	0,13
515	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14.181	0,04
674	SunTrust Banks	29.431	0,08
1.793	Svenska Handelsbanken	19.737	0,06
1.291	Swedbank	24.191	0,07
2.138	Toronto-Dominion Bank	82.823	0,23
4.080	UBS Group	53.266	0,15
2.839	UniCredit	40.757	0,11
3.098	Unione di Banche Italiane	10.244	0,03
2.323	United Overseas Bank	30.030	0,08
1.958	US Bancorp	78.263	0,22
10.664	VTB Bank	17.265	0,05
5.667	Wells Fargo & Co	241.740	0,68
3.807	Westpac Banking	68.589	0,19
		3.967.080	11,09
Getränke			
5.647	Ambev	24.025	0,07
908	Anheuser-Busch InBev	77.104	0,21
319	Asahi Group Holdings	9.241	0,02
218	Carlsberg	17.906	0,05
3.888	China Resources Beer Holdings	7.554	0,02
4.740	Coca-Cola	163.662	0,46
374	Coca-Cola European Partners	11.710	0,03
232	Constellation Brands	34.601	0,10
2.608	Davide Campari-Milano	14.129	0,04
350	Dr Pepper Snapple Group	24.549	0,07
3.150	Fomento Economico Mexicano	23.951	0,07
260	Heineken	19.435	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Getränke (Fortsetzung)			
529	Hite Jinro	8.294	0,02
698	Kirin Holdings	10.947	0,03
196	Molson Coors Brewing	13.028	0,04
549	Monster Beverage	20.997	0,06
1.693	PepsiCo	150.525	0,42
266	Pernod Ricard	27.385	0,08
		659.043	1,84
Biotechnologie			
254	Alexion Pharmaceuticals	23.792	0,07
843	Amgen	111.775	0,31
258	Biogen	53.898	0,15
186	BioMarin Pharmaceutical	13.005	0,04
129	Bioverativ	5.976	0,02
896	Celgene	89.583	0,25
561	CSL	45.726	0,13
72	Genmab	11.811	0,03
1.584	Gilead Sciences	86.312	0,24
170	Illumina	22.709	0,06
192	Incyte	18.611	0,05
91	Regeneron Pharmaceuticals	34.408	0,10
63	Samsung Biologics	12.378	0,03
277	Vertex Pharmaceuticals	27.481	0,08
		557.465	1,56
Bauprodukte			
3.428	Adelaide Brighton	11.397	0,03
5.476	Anhui Conch Cement	14.662	0,04
18.285	Cemex	13.260	0,04
495	Cie de Saint-Gobain	20.332	0,06
326	Daikin Industries	25.620	0,07
258	Fortune Brands Home & Security	12.958	0,04
11	Geberit	3.955	0,01
129	HeidelbergCement	9.588	0,03
1.331	James Hardie Industries	16.113	0,04
1.227	Johnson Controls International	40.958	0,11
589	LafargeHolcim	25.995	0,07
76	Martin Marietta Materials	13.023	0,04
539	Masco	15.855	0,04
20.888	Semen Indonesia Persero	12.066	0,03
4	Sika	19.808	0,06
26.618	Taiwan Glass Industry	9.936	0,03
500	TOTO	14.697	0,04
153	Vulcan Materials	14.921	0,04
		295.144	0,82
Chemie			
204	Agrium	14.213	0,04
495	Air Liquide	47.028	0,13
277	Air Products & Chemicals	30.507	0,09
362	Akzo Nobel	24.186	0,07
200	Albemarle	16.250	0,05
1.402	Asahi Kasei	11.599	0,03
1.140	BASF	81.170	0,23

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
296	Celanese	21.635	0,06
480	CF Industries Holdings	10.332	0,03
1.355	Dow Chemical	65.792	0,18
1.042	El du Pont de Nemours & Co	64.744	0,18
336	Evonik Industries	8.256	0,02
7.206	Formosa Chemicals & Fibre	17.416	0,05
1.000	Formosa Plastics	2.346	0,01
15	Givaudan	23.128	0,06
188	International Flavors & Fragrances	19.539	0,05
547	K+S	10.768	0,03
2.138	Kingboard Chemical Holdings	6.557	0,02
408	Koninklijke DSM	22.799	0,06
217	LANXESS	12.631	0,04
87	LG Chem	17.035	0,05
264	Linde	38.434	0,11
164	Lonza Group	27.330	0,08
460	LyondellBasell Industries	29.885	0,08
525	Monsanto	47.838	0,13
685	Mosaic	12.039	0,03
394	Novozymes	13.256	0,04
1.042	Potash of Saskatchewan	13.064	0,04
364	PPG Industries	30.814	0,09
400	Praxair	40.818	0,11
109	Sherwin-Williams	29.450	0,08
520	Shin-Etsu Chemical	36.288	0,10
109.493	Sinofert Holdings	10.690	0,03
4.245	Sumitomo Chemical	18.789	0,05
1.321	Toray Industries	8.511	0,02
344	Umicore	18.395	0,05
180	Westlake Chemical	9.175	0,03
531	Yara International	15.304	0,04
		928.011	2,59
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
229	Adecco Group	13.420	0,04
478	AerCap Holdings	17.086	0,05
351	Atlantia	7.594	0,02
611	Automatic Data Processing	48.195	0,14
372	CDK Global	17.773	0,05
145	Cintas	14.070	0,04
2.524	Dai Nippon Printing	21.582	0,06
352	Ecolab	35.974	0,10
73	Equifax	7.723	0,02
132	FleetCor Technologies	14.655	0,04
158	Global Payments	10.986	0,03
313	H&R Block	7.448	0,02
165	IHS Markit	5.594	0,02
551	ISS	16.639	0,05
47.001	Jasa Marga Persero	14.525	0,04
14.512	Jiangsu Expressway	15.771	0,04
3.576	Kroton Educacional	12.356	0,03
234	ManpowerGroup	20.113	0,06
278	Moody's	26.042	0,07
514	Nielsen Holdings	15.298	0,04
1.243	PayPal Holdings	51.358	0,14
332	Randstad Holding	14.902	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
1.647	Recruit Holdings	21.791	0,06
1.301	RELX	20.562	0,06
173	Republic Services	8.488	0,02
352	S&P Global	39.562	0,11
283	Secom	16.530	0,05
844	Securitas	10.939	0,03
2.275	Transurban Group	15.920	0,05
196	United Rentals	17.007	0,05
141	Waste Connections	6.982	0,02
637	Waste Management	35.971	0,10
1.183	Western Union	17.349	0,05
238	Wirecard	11.644	0,03
		631.849	1,77
Computer und Peripheriegeräte			
757	Accenture	72.078	0,20
370	Alphabet (Anteile der Klasse A)	264.815	0,74
366	Alphabet (Anteile der Klasse C)	256.049	0,72
490	Amazon.com	365.157	1,02
6.228	Apple	690.525	1,93
234	Atos	25.252	0,07
1.944	BlackBerry	14.935	0,04
214	Capgemini	17.002	0,05
252	Cars.com	5.166	0,01
298	CGI Group	11.705	0,03
55	Check Point Software Technologies	4.619	0,01
738	Cognizant Technology Solutions	37.725	0,11
19.692	Compal Electronics	10.216	0,03
448	CyberAgent	10.697	0,03
250	Dell Technologies	11.761	0,03
397	DXC Technology	23.448	0,07
1.243	eBay	33.416	0,09
128	Expedia	14.678	0,04
107	F5 Networks	10.466	0,03
2.681	Facebook	311.619	0,87
3.742	Fujitsu	21.224	0,06
226	Gemalto	10.428	0,03
2.098	Hewlett Packard Enterprise	26.795	0,08
2.098	HP	28.233	0,08
235	IAC/InterActiveCorp	18.678	0,05
63	Iliad	11.456	0,03
3.777	Infosys	43.674	0,12
1.096	International Business Machines	129.795	0,36
21.120	Inventec	13.255	0,04
19.017	Lenovo Group	9.246	0,03
33	NAVER	18.607	0,05
328	NCR	10.313	0,03
463	Netflix	53.256	0,15
103	Palo Alto Networks	10.610	0,03
59	Priceline Group	84.962	0,24
1.296	Rakuten	11.739	0,03
328	Seagate Technology	9.785	0,03
92	SK Holdings	17.209	0,05
994	Symantec	21.618	0,06
301	TDK	15.241	0,04
6.426	Tencent Holdings	176.934	0,49

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
210	TripAdvisor	6.176	0,02
953	Twitter	13.111	0,04
378	United Internet	15.980	0,04
224	VeriSign	16.031	0,04
336	Western Digital	22.918	0,06
6.766	Wipro	27.086	0,08
12.770	Wistron	10.002	0,03
818	Yandex	16.524	0,05
		3.062.215	8,56
Bau- und Ingenieurwesen			
162	Aena	24.303	0,07
63	Aeroports de Paris	7.816	0,02
9.990	Airports of Thailand	10.697	0,03
350	Bouygues	11.346	0,03
11.499	China Communications Construction	11.408	0,03
9.431	China Railway Construction	9.468	0,03
13.449	China Railway Group	8.157	0,02
10.261	China State Construction International Holdings	13.519	0,04
2.539	CK Infrastructure Holdings	16.426	0,05
866	COMSYS Holdings	13.724	0,04
873	Daiwa House Industry	22.957	0,06
523	DR Horton	13.919	0,04
845	Ferrovial	14.420	0,04
1.757	Grupo Aeroportuario del Pacifico	15.275	0,04
1.137	Grupo Aeroportuario del Sureste	18.518	0,05
115	Hochtief	16.197	0,05
71	Hyundai Heavy Industries	8.432	0,02
2.992	Kajima	19.434	0,05
1.109	Larsen & Toubro	22.027	0,06
452	Lennar	18.554	0,05
814	Maeda Road Construction	12.504	0,04
2.275	Obayashi	20.591	0,06
1.281	Sekisui House	17.374	0,05
482	SNC-Lavalin Group	16.021	0,05
2.968	Taisei	20.865	0,06
348	Toll Brothers	10.585	0,03
566	Vinci	37.139	0,10
		431.676	1,21
Container und Verpackungen			
795	Amcor	7.610	0,02
680	Ball	22.097	0,06
346	Sealed Air	11.922	0,03
290	WestRock	12.650	0,04
		54.279	0,15
Vertrieb und Großhandel			
10.416	Berli Jucker	11.272	0,03
348	Fastenal	11.662	0,03
1.884	ITOCHU	21.544	0,06
21.583	Li & Fung	6.045	0,02
718	LKQ	18.213	0,05
1.876	Mitsubishi	30.283	0,09
2.278	Mitsui & Co	25.059	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
713	Sumitomo	7.142	0,02
81	WW Grainger	11.258	0,03
		142.478	0,40
Verschiedenartige Finanzprodukte			
83	Alliance Data Systems	16.402	0,05
1.026	American Express	66.539	0,19
256	Ameriprise Financial	25.087	0,07
484	ASX	15.322	0,04
4.395	B3	20.169	0,06
147	BlackRock	47.803	0,13
1.339	Charles Schwab	44.285	0,12
6.600	China Everbright	11.065	0,03
848	CI Financial	13.894	0,04
515	CIT Group	19.308	0,05
5.296	CITIC Securities	8.430	0,02
389	CME Group	37.506	0,11
21.331	CTBC Financial Holding	10.770	0,03
304	Deutsche Boerse	24.670	0,07
598	Discover Financial Services	28.630	0,08
37.384	First Financial Holding	19.253	0,05
491	FNF Group	16.946	0,05
563	Franklin Resources	19.413	0,05
10.913	Fubon Financial Holding	13.381	0,04
194	Groupe Bruxelles Lambert	14.358	0,04
8.805	Haitong Securities	10.958	0,03
1.504	Hong Kong Exchanges and Clearing	29.931	0,08
35.696	Hua Nan Financial Holdings	15.945	0,05
690	Intercontinental Exchange	35.017	0,10
705	Invesco	19.099	0,05
1.905	Investec	10.801	0,03
883	Investor	32.721	0,09
1.323	Japan Exchange Group	18.447	0,05
397	Julius Baer Group	16.101	0,05
529	KB Financial Group	20.538	0,06
641	Kinnevik	15.089	0,04
1.137	Mastercard	106.308	0,30
12.862	Mega Financial Holding	8.235	0,02
4.538	Nomura Holdings	20.938	0,06
1.702	ORIX	20.291	0,06
40	Partners Group Holding	19.117	0,05
733	Shinhan Financial Group	24.541	0,07
796	Synchrony Financial	18.274	0,05
424	T Rowe Price Group	24.223	0,07
13.000	Taiwan Cooperative Financial Holding	5.313	0,02
573	TD Ameritrade Holding	18.964	0,05
2.190	Visa	158.111	0,44
		1.122.193	3,14
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
2.017	Advanced Info Service	8.114	0,02
34.087	America Movil	21.168	0,06
7.008	AT&T	203.558	0,57
778	CenturyLink	14.303	0,04
6.149	China Mobile	50.240	0,14
34.409	China Telecom	12.589	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
5.684	Cisco Systems	136.964	0,38
3.737	Deutsche Telekom	51.582	0,14
2.010	DiGi.Com	1.802	0,01
422	Elisa	12.572	0,04
2.756	Emirates Telecommunications Group	9.994	0,03
1.264	Hellenic Telecommunications Organization	11.698	0,03
693	Juniper Networks	14.874	0,04
1.743	KDDI	35.529	0,10
392	Level 3 Communications	17.896	0,05
1.404	LG Uplus	14.737	0,04
106	Motorola Solutions	7.078	0,02
1.897	MTN Group	12.718	0,04
258	Nice	15.925	0,04
884	Nippon Telegraph & Telephone	32.162	0,09
1.161	Nisshinbo Holdings	9.068	0,03
6.537	Nokia	30.737	0,09
1.576	NTT DOCOMO	28.637	0,08
2.142	Orange	26.124	0,07
26.749	PCCW	11.712	0,03
94	Rogers Communications	3.413	0,01
2.851	Rostelecom (Notierung in England)	15.968	0,04
300	Rostelecom (Notierung in USA)	1.678	0,00
772	SES	13.913	0,04
12.557	Singapore Telecommunications	27.312	0,08
64	SK Telecom	11.455	0,03
1.074	SoftBank Group	66.942	0,19
1.749	Sprint	11.055	0,03
368	T-Mobile	17.174	0,05
6.788	Taiwan Mobile	19.670	0,06
3.123	TDC	13.963	0,04
24.765	Telecom Italia	17.570	0,05
3.504	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19.269	0,05
5.262	Telefonica	41.759	0,12
3.872	Telefonica Deutschland Holding	14.868	0,04
67.856	Telekomunikasi Indonesia Persero	17.717	0,05
1.301	Telenor	16.560	0,05
3.535	Telia	12.516	0,03
6.310	Telstra	16.022	0,04
25.184	True	3.539	0,01
4.563	Verizon Communications	156.883	0,44
920	VTech Holdings	11.223	0,03
57.791	XL Axiata	11.383	0,03
		1.333.633	3,73
Stromversorgungsbetriebe			
1.694	AGL Energy	25.509	0,07
361	Alliant Energy	11.164	0,03
65	Ameren	2.736	0,01
655	American Electric Power	35.031	0,10
471	CenterPoint Energy	9.928	0,03
1.479	Centrais Eletricas Brasileiras	4.279	0,01
1.751	Chubu Electric Power	17.906	0,05
429	CLP Holdings	3.495	0,01
582	CMS Energy	20.723	0,06
461	Consolidated Edison	28.683	0,08
735	Dominion Energy	43.361	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
127	DTE Energy	10.343	0,03
820	Duke Energy	52.769	0,15
2.362	E.ON	17.106	0,05
483	Edison International	29.074	0,08
1.535	Electricite de France	12.780	0,04
544	Endesa	9.634	0,03
8.521	Enel	35.120	0,10
837	Enel Generacion Chile	14.589	0,04
1.530	Engie	17.753	0,05
111	Entergy	6.560	0,02
519	Eversource Energy	24.257	0,07
1.067	Exelon	29.629	0,08
631	FirstEnergy	14.165	0,04
380	Fortis	10.267	0,03
694	Fortum	8.367	0,02
1.190	Hokkaido Electric Power	6.979	0,02
7.324	Iberdrola	44.585	0,12
233	Innogy	7.051	0,02
1.857	Kansai Electric Power	19.683	0,05
1.333	Kyushu Electric Power	12.458	0,03
2.476	Manila Electric	9.852	0,03
562	NextEra Energy	60.628	0,17
912	NRG Energy	12.090	0,03
3.809	Origin Energy	15.430	0,04
629	PG&E	32.139	0,09
956	PPL	28.453	0,08
683	Public Service Enterprise Group	22.615	0,06
1.279	RWE	19.591	0,05
186	SCANA	9.595	0,03
1.145	Southern	42.205	0,12
1.925	Tenaga Nasional	4.882	0,01
3.988	Terna Rete Elettrica Nazionale	16.549	0,05
1.551	Tohoku Electric Power	16.525	0,05
3.066	Tokyo Electric Power Holdings	9.726	0,03
254	WEC Energy Group	12.002	0,03
827	Xcel Energy	29.210	0,08
		927.476	2,59
Elektrische Geräte			
38	AMETEK	1.772	0,01
1.206	Canon	31.532	0,09
713	Casio Computer	8.437	0,02
2.863	Delta Electronics	12.064	0,03
852	Emerson Electric	39.105	0,11
394	Legrand	21.190	0,06
291	Nidec	22.949	0,06
266	OSRAM Licht	16.291	0,05
670	Schneider Electric	39.575	0,11
782	Seiko Epson	13.389	0,04
383	Xerox	8.471	0,02
		214.775	0,60
Elektronik			
262	Agilent Technologies	11.963	0,03
658	Alps Electric	14.607	0,04
481	Amphenol	27.336	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
1.441	Assa Abloy	24.345	0,07
1.498	Corning	34.655	0,10
362	Fortive	17.655	0,05
19.938	Hon Hai Precision Industry	59.036	0,16
922	Honeywell International	94.610	0,26
528	Hoya	21.102	0,06
124	Keyence	41.920	0,12
875	Koninklijke Philips	23.890	0,07
470	Kyocera	20.951	0,06
39	Mettler-Toledo International	17.671	0,05
1.228	Minebea Mitsumi	15.187	0,04
262	Murata Manufacturing	30.643	0,09
6.732	NEC	13.745	0,04
655	Omron	21.878	0,06
6.717	Pegatron	16.200	0,04
478	TE Connectivity	28.953	0,08
1.000	TPK Holding	2.359	0,01
26.974	Unimicron Technology	12.049	0,03
142	Waters	20.097	0,06
		570.852	1,60
Energiezubehör und -dienste			
39.770	Beijing Jingneng Clean Energy	9.020	0,03
221	Vestas Wind Systems	15.686	0,04
		24.706	0,07
Nahrungsmittel			
272	Aryzta	6.894	0,02
966	Bid	16.983	0,05
906	Bidvest Group	8.388	0,02
1.223	BIM Birlesik Magazalar	17.440	0,05
1.182	BRF	10.766	0,03
228	Campbell Soup	9.154	0,03
734	Carrefour	14.276	0,04
2.382	Cencosud	14.322	0,04
18.415	Charoen Pokphand Foods	10.350	0,03
8.210	China Mengniu Dairy	12.388	0,03
593	ConAgra Brands	16.325	0,05
705	Danone	40.738	0,11
7.757	First Pacific	4.406	0,01
784	General Mills	33.438	0,09
8.350	Grupo Bimbo	16.195	0,05
238	Hershey	19.673	0,05
523	Hormel Foods	13.734	0,04
27.205	Indofood Sukses Makmur	13.515	0,04
104	Ingredion	9.545	0,03
711	Jeronimo Martins SGPS	10.669	0,03
91	JM Smucker	8.290	0,02
420	Kellogg	22.459	0,06
519	Kikkoman	12.766	0,04
2.051	Koninklijke Ahold Delhaize	30.147	0,08
713	Kraft Heinz	47.008	0,13
1.163	Kroger	20.879	0,06
339	Lamb Weston Holdings	11.494	0,03
555	Magnit	14.527	0,04
262	McCormick & Co	19.668	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
300	MEIJI Holdings	18.726	0,05
981	Migros Ticaret	5.909	0,02
1.937	Mondelez International	64.405	0,18
3.575	Nestle	239.830	0,67
706	NH Foods	16.519	0,05
704	Nichirei	15.194	0,04
6.306	PPB Group	19.407	0,05
1.092	Seven & I Holdings	34.627	0,10
107	Sodexo	10.635	0,03
800	Sysco	30.997	0,09
310	Tyson Foods	14.947	0,04
8.663	Uni-President Enterprises	13.374	0,04
23.832	Want Want China Holdings	12.386	0,03
1.465	Wesfarmers	34.708	0,10
396	Whole Foods Market	12.838	0,04
1.702	Woolworths	25.669	0,07
265	Yakult Honsha	13.890	0,04
		1.070.498	2,99
Forstprodukte			
606	International Paper	26.410	0,08
2.210	Klabin	8.334	0,02
2.540	Sappi	12.998	0,04
1.175	UPM-Kymmene	25.752	0,07
		73.494	0,21
Gasversorgungsbetriebe			
413	Canadian Utilities	10.202	0,03
5.087	China Resources Gas Group	13.369	0,04
3.388	ENN Energy Holdings	15.737	0,04
656	GAIL India	16.666	0,05
934	Gas Natural	16.804	0,05
12.905	Hong Kong & China Gas	18.683	0,05
374	Korea Gas	13.388	0,04
643	NiSource	12.553	0,03
352	Sempra Energy	30.554	0,08
6.056	Snam	20.291	0,06
		168.247	0,47
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.116	Abbott Laboratories	79.186	0,22
761	Aspen Pharmacare Holdings	12.837	0,04
693	Baxter International	32.298	0,09
266	Becton Dickinson & Co	39.955	0,11
1.734	Boston Scientific	37.004	0,10
71	CR Bard	17.278	0,05
725	Danaher	47.102	0,13
238	Dentsply Sirona	11.880	0,03
294	Edwards Lifesciences	26.762	0,07
262	Essilor International	25.628	0,07
1.826	Fisher & Paykel Healthcare	11.785	0,03
914	Getinge	13.757	0,04
2.269	Hengan International Group	12.889	0,04
72	Henry Schein	10.145	0,03
51	IDEXX Laboratories	6.338	0,02
48	Intuitive Surgical	34.565	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.612	Medtronic	110.139	0,31
686	Shimadzu	10.049	0,03
154	Sonova Holding	19.276	0,05
380	Stryker	40.599	0,11
369	Systemex	16.965	0,05
698	Terumo	21.162	0,06
467	Thermo Fisher Scientific	62.726	0,18
258	Zimmer Biomet Holdings	25.503	0,07
		725.828	2,03
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
426	Aetna	49.794	0,14
316	Anthem	45.767	0,13
68	BioMerieux	11.315	0,03
220	Centene	13.529	0,04
310	Cigna	39.948	0,11
325	DaVita	16.203	0,04
522	Fresenius & Co	34.403	0,10
294	Fresenius Medical Care & Co	21.728	0,06
402	HCA Holdings	26.987	0,08
182	Humana	33.714	0,09
14.787	IHH Healthcare	15.249	0,04
28	Laboratory of America Holdings	3.323	0,01
304	Quest Diagnostics	26.015	0,07
276	Quintiles IMS Holdings	19.017	0,05
974	Sonic Healthcare	13.930	0,04
1.097	UnitedHealth Group	156.593	0,44
		527.515	1,47
Hotels, Restaurants und Freizeit			
88.237	Alibaba Pictures Group	11.312	0,03
1.143	Aristocrat Leisure	15.227	0,04
4.176	Galaxy Entertainment Group	19.521	0,06
245	Hilton Worldwide Holdings	11.666	0,03
453	Las Vegas Sands	22.281	0,06
326	Marriott International	25.175	0,07
535	MGM Resorts International	12.887	0,04
3.395	Sands China	11.969	0,03
3.543	Shangri-La Asia	4.626	0,01
3.295	Tabcorp Holdings	8.503	0,03
5.862	Tatts Group	14.470	0,04
		157.637	0,44
Haushaltsgebrauchsgüter			
662	Makita	18.846	0,05
497	Newell Brands	20.516	0,06
858	Sandvik	10.377	0,03
104	Schindler Holding	16.621	0,05
99	SMC	23.164	0,06
270	Stanley Black & Decker	29.252	0,08
5.300	Techtronic Industries	18.764	0,05
		137.540	0,38

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel			
238	Clorox	24.413	0,07
597	Electrolux	15.045	0,04
19	Henkel & Co	1.767	0,00
489	Kimberly-Clark	48.604	0,14
2.659	Panasonic	27.765	0,08
3.977	Samsonite International	12.786	0,03
3.991	Sharp	11.403	0,03
1.464	Sony	42.992	0,12
91	Whirlpool	13.424	0,04
		198.199	0,55
Industrie			
739	3M	118.444	0,33
47	Ackermans & van Haaren	6.033	0,02
10.414	Alfa	11.437	0,03
42.150	Alliance Global Group	9.196	0,03
3.320	CK Hutchison Holdings	32.086	0,09
594	Eaton	35.591	0,10
653	FUJIFILM Holdings	18.076	0,05
10.430	General Electric	216.879	0,61
29.632	IJM	18.387	0,05
475	Illinois Tool Works	52.384	0,15
950	Industrivarden	18.599	0,05
401	Ingersoll-Rand	28.213	0,08
274	Jardine Matheson Holdings	13.542	0,04
127	Largan Precision	15.588	0,04
2.232	Melco International Development	4.600	0,01
1.522	Orica	18.586	0,05
232	Parker-Hannifin	28.545	0,08
172	Pentair	8.811	0,02
1.311	Remgro	16.443	0,05
1.099	Siam Cement	12.503	0,03
910	Siemens	96.163	0,27
6.153	Toshiba	11.459	0,03
164	Wendel	18.663	0,05
1.574	Wharf Holdings	10.043	0,03
		820.271	2,29
Versicherungen			
2.734	Aegon	10.733	0,03
477	Aflac	28.526	0,08
527	Ageas	16.316	0,04
13.687	AIA Group	77.005	0,21
30	Alleghany	13.737	0,04
553	Allianz	83.711	0,23
541	Allstate	36.834	0,10
1.279	American International Group	61.560	0,17
5.693	AMP	17.448	0,05
354	Aon	36.233	0,10
1.466	Assicurazioni Generali	18.549	0,05
2.139	AXA	44.982	0,13
2.004	BB Seguridade Participacoes	13.341	0,04
1.392	Berkshire Hathaway	181.503	0,51

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
11.596	Cathay Financial Holding	14.703	0,04
7.646	China Life Insurance	17.984	0,05
6.713	China Pacific Insurance Group	21.118	0,06
629	Chubb	70.398	0,20
1.345	Dai-ichi Life Holdings	18.675	0,05
115	Everest Re Group	22.540	0,06
28	Fairfax Financial Holdings	9.328	0,03
832	Great-West Lifeco	17.336	0,05
83	Hannover Rueck	7.649	0,02
652	Harel Insurance Investments & Financial Services	2.973	0,01
538	Hartford Financial Services Group	21.773	0,06
3.584	Insurance Australia Group	14.349	0,04
272	Intact Financial	15.795	0,04
847	Japan Post Holdings	8.090	0,02
328	Lincoln National	17.065	0,05
57	Loews	2.054	0,01
2.259	Manulife Financial	32.554	0,09
703	Marsh & McLennan	42.192	0,12
982	MetLife	41.534	0,12
710	MS&AD Insurance Group Holdings	18.359	0,05
174	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	26.974	0,07
663	NN Group	18.116	0,05
1.098	Old Republic International	16.509	0,05
7.629	PICC Property & Casualty	9.811	0,03
5.990	Ping An Insurance Group of China	30.392	0,08
808	Power Financial	15.935	0,04
968	Power of Canada	16.973	0,05
389	Principal Financial Group	19.187	0,05
955	Progressive	32.415	0,09
511	Prudential Financial	42.542	0,12
1.969	QBE Insurance Group	13.732	0,04
557	Sampo	21.945	0,06
87	Samsung Fire & Marine Insurance	16.479	0,05
130	Samsung Life Insurance	10.234	0,03
4.939	Sanlam	18.805	0,05
391	Sompo Holdings	11.624	0,03
783	Sun Life Financial	21.518	0,06
259	Suncorp Group	2.267	0,01
83	Swiss Life Holding	21.592	0,06
372	Swiss Re	26.212	0,07
1.146	T&D Holdings	13.423	0,04
921	Tokio Marine Holdings	29.350	0,08
425	Travelers	41.399	0,12
141	Trisura Group	1.814	0,01
5.455	UnipolSai Assicurazioni	9.153	0,03
569	Unum Group	20.426	0,06
182	Willis Towers Watson	20.381	0,06
166	Zurich Insurance Group	37.245	0,10
		1.623.400	4,54
Freizeitartikel und -zubehör			
683	Bandai Namco Holdings	17.923	0,05
503	Carnival	25.391	0,07
253	Harley-Davidson	10.522	0,03
154	Hasbro	13.220	0,04
531	Mattel	8.801	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)			
124	Nintendo	32.013	0,09
389	Norwegian Cruise Line Holdings	16.259	0,04
157	Royal Caribbean Cruises	13.202	0,04
75	Shimano	9.137	0,03
829	Yamaha Motor	16.461	0,05
		162.929	0,46
Maschinen			
2.624	ABB	49.951	0,14
437	Alstom	11.745	0,03
1.673	Amada Holdings	14.879	0,04
1.173	Atlas Copco	34.582	0,10
733	Caterpillar	60.640	0,17
2.649	CNH Industrial	23.062	0,07
234	Cummins	29.223	0,08
398	Deere & Co	37.868	0,11
288	FANUC	42.731	0,12
466	GEA Group	14.661	0,04
385	Hexagon	14.074	0,04
5.207	Hitachi	24.596	0,07
22	Hyundai Construction Equipment	5.092	0,01
24	Hyundai Electric & Energy System	5.030	0,01
34	Hyundai Robotics	8.842	0,03
1.314	Komatsu	25.699	0,07
498	Kone	19.476	0,05
1.671	Kubota	21.610	0,06
2.202	Mitsubishi Electric	24.374	0,07
4.816	Mitsubishi Heavy Industries	15.172	0,04
1.484	OKUMA	10.849	0,03
210	Rockwell Automation	26.184	0,07
162	Roper Technologies	28.876	0,08
1.077	Tadano	9.955	0,03
3.201	WEG	13.165	0,04
		572.336	1,60
Medien			
255	Altice (Anteile der Klasse A)	4.523	0,01
594	Altice (Anteile der Klasse B)	10.538	0,03
529	CBS	25.975	0,07
230	Charter Communications	59.645	0,17
5.618	Comcast	168.330	0,47
356	Dentsu	13.098	0,04
753	Discovery Communications	14.614	0,04
290	DISH Network	14.012	0,04
214	DKSH Holding	13.393	0,04
18.854	Fairfax Media	12.247	0,03
3.283	Grupo Televisa	12.351	0,03
260	Lagardere	6.312	0,02
357	Liberty Broadband	23.842	0,07
988	Liberty Global	23.716	0,07
559	Liberty Media-Liberty SiriusXM	17.946	0,05
499	Naspers	74.618	0,21
425	Omnicom Group	27.124	0,08
366	ProSiebenSat.1 Media	11.775	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
266	Publicis Groupe	15.254	0,04
420	Shaw Communications	7.043	0,02
8.731	Singapore Press Holdings	15.768	0,04
757	TEGNA	8.398	0,02
174	Telenet Group Holding	8.426	0,02
566	Thomson Reuters	20.144	0,06
942	Time Warner	72.817	0,20
1.735	Twenty-First Century Fox	37.854	0,10
390	Viacom	10.079	0,03
1.386	Vivendi	23.719	0,07
1.873	Walt Disney	153.206	0,43
293	Wolters Kluwer	9.536	0,03
		916.303	2,56
Metalle und Bergbau			
473	Agnico Eagle Mines	16.397	0,05
948	AngloGold Ashanti	7.130	0,02
1.152	ArcelorMittal	20.089	0,06
14.100	Banpu	5.304	0,02
1.416	Barrick Gold	17.317	0,05
3.496	BHP Billiton	48.060	0,13
1.252	Cameco	8.765	0,02
1.048	Catcher Technology	9.641	0,03
4.900	China Shenhua Energy	8.398	0,02
31.673	China Steel	19.839	0,06
1.396	Dowa Holdings	8.140	0,02
9.552	Feng Hsin Steel	12.232	0,03
265	Franco-Nevada	14.699	0,04
1.402	Freeport-McMoRan	12.963	0,04
1.172	Goldcorp	11.616	0,03
112	Hyosung	12.623	0,04
360	Hyundai Steel	15.067	0,04
918	JFE Holdings	12.268	0,03
794	KGHM Polska Miedz	18.239	0,05
36	Korea Zinc	11.046	0,03
323	Mitsubishi Materials	7.524	0,02
1.527	Newcrest Mining	18.179	0,05
838	Newmont Mining	20.896	0,06
800	Nippon Steel & Sumitomo Metal	13.912	0,04
1.628	NSK	15.650	0,04
258	Nucor	11.494	0,03
1.706	OZ Minerals	7.465	0,02
75	POSCO	14.483	0,04
515	Rio Tinto	19.241	0,05
24.538	Shougang Fushan Resources Group	3.509	0,01
7.548	South32	11.945	0,03
1.498	Sumitomo Metal Mining	15.401	0,04
3.109	Tata Steel	20.105	0,06
1.853	Tenaris	22.209	0,06
4.403	Turquoise Hill Resources	9.005	0,03
3.523	Vale	23.739	0,07
2.033	Vedanta	24.290	0,07
		548.880	1,53

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas			
603	Anadarko Petroleum	21.048	0,06
2.788	APA Group	15.097	0,04
448	Apache	16.531	0,05
519	Baker Hughes	21.780	0,06
639	Cabot Oil & Gas	12.338	0,03
679	Caltex Australia	12.674	0,04
1.189	Canadian Natural Resources	26.375	0,07
1.850	Cenovus Energy	10.484	0,03
427	Cheniere Energy	16.012	0,04
2.114	Chevron	169.794	0,47
14.033	China Oilfield Services	8.663	0,02
34.348	China Petroleum & Chemical	20.629	0,06
116	Cimarex Energy	8.395	0,02
20.355	CNOOC	17.163	0,05
153	Concho Resources	14.315	0,04
1.356	ConocoPhillips	45.891	0,13
214	Continental Resources	5.326	0,02
1.606	Crescent Point Energy	9.444	0,03
578	Devon Energy	14.226	0,04
400	Ecopetrol	2.799	0,01
1.913	Enbridge	58.583	0,16
2.115	Encana	14.305	0,04
2.774	Eni	32.054	0,09
677	EOG Resources	47.178	0,13
270	EQT	12.179	0,03
4.869	Exxon Mobil	302.609	0,85
1.087	Galp Energia SGPS	12.651	0,04
7.313	Gazprom	22.283	0,06
1.028	Halliburton	33.801	0,09
336	Hess	11.348	0,03
424	HollyFrontier	8.967	0,03
546	Idemitsu Kosan	11.934	0,03
1.478	Inpex	10.947	0,03
1.034	Inter Pipeline	15.569	0,04
6.007	JXTG Holdings	20.196	0,06
2.163	Kinder Morgan	31.905	0,09
236	Koninklijke Vopak	8.413	0,02
606	Lukoil	22.720	0,06
641	Marathon Petroleum	25.824	0,07
453	Murphy Oil	8.938	0,03
466	National Oilwell Varco	11.817	0,03
369	Newfield Exploration	8.085	0,02
494	Noble Energy	10.763	0,03
899	Occidental Petroleum	41.436	0,12
3.588	Oil Search	14.450	0,04
256	OMV	10.213	0,03
263	ONEOK	10.561	0,03
31.062	PetroChina	14.642	0,04
4.903	Petroleo Brasileiro	15.038	0,04
621	Phillips 66	39.532	0,11
176	Pioneer Natural Resources	21.622	0,06
966	Polski Koncern Naftowy Orlen	22.441	0,06
1.254	PTT	10.515	0,03
4.567	PTT Exploration & Production	8.927	0,03
527	Range Resources	9.400	0,03
1.449	Reliance Industries	47.298	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
1.468	Repsol	17.272	0,05
4.178	Santos	7.476	0,02
743	Sasol	16.000	0,04
1.604	Schlumberger	81.302	0,23
125	SK Innovation	13.331	0,04
978	Statoil	12.440	0,03
2.207	Suncor Energy	49.571	0,14
707	Tatneft	20.520	0,06
827	TechnipFMC	17.242	0,05
243	Tesoro	17.510	0,05
3.909	Thai Oil	6.998	0,02
2.339	Summe	88.898	0,25
970	TransCanada	35.547	0,10
650	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	14.376	0,04
599	Valero Energy	31.109	0,09
872	Williams	20.327	0,06
831	Woodside Petroleum	14.658	0,04
		1.942.705	5,43
Pflegeprodukte			
72	Amorepacific	14.728	0,04
1.137	Colgate-Palmolive	64.888	0,18
226	Edgewell Personal Care	13.227	0,04
774	Essity	16.284	0,04
281	Estee Lauder	20.763	0,06
679	Kao	31.040	0,09
274	L'Oreal	43.883	0,12
20	LG Household & Health Care	13.376	0,04
2.943	Procter & Gamble	197.454	0,55
811	Shiseido	22.193	0,06
1.589	Svenska Cellulosa	9.246	0,03
1.064	Unicharm	20.573	0,06
1.715	Unilever	72.763	0,20
		540.418	1,51
Pharmazeutika			
1.877	AbbVie	104.778	0,29
184	Alkermes	8.212	0,02
426	Allergan	79.723	0,22
294	AmerisourceBergen	21.396	0,06
2.538	Astellas Pharma	23.902	0,07
974	Bayer	96.812	0,27
1.887	Bristol-Myers Squibb	80.945	0,23
456	Cardinal Health	27.354	0,08
173	Celltrion	13.398	0,04
691	Chugai Pharmaceutical	19.909	0,06
13.701	CSPC Pharmaceutical Group	15.403	0,04
1.085	Daiichi Sankyo	19.678	0,06
636	Dr Reddy's Laboratories	20.633	0,06
337	Eisai	14.327	0,04
1.143	Eli Lilly & Co	72.419	0,20
824	Express Scripts Holding	40.497	0,11
918	Grifols	19.656	0,06
14	Hanmi Pharm	3.514	0,01
178	Herbalife	9.775	0,03
121	Idorsia	1.761	0,00
			250

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Anteil in	
		Wert in GBP	% des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
166	Ipsen	17.469	0,05
143	Jazz Pharmaceuticals	17.119	0,05
3.340	Johnson & Johnson	340.158	0,95
100	Kaken Pharmaceutical	4.200	0,01
127.158	Kalbe Farma	11.936	0,03
199	Mallinckrodt	6.865	0,02
274	McKesson	34.708	0,10
20	Merck	1.857	0,01
3.227	Merck & Co	159.220	0,45
546	Mylan	16.318	0,05
325	Nippon Shinyaku	16.011	0,04
2.611	Novartis	167.498	0,47
2.078	Novo Nordisk	68.419	0,19
707	Ono Pharmaceutical	11.873	0,03
363	Otsuka Holdings	11.913	0,03
192	Perrigo	11.163	0,03
6.901	Pfizer	178.455	0,50
422	Recordati	13.162	0,04
685	Richter Gedeon Nyrt	13.751	0,04
792	Roche Holding	155.479	0,43
1.375	Sanofi	101.126	0,28
1.343	Santen Pharmaceutical	14.024	0,04
195	Shionogi & Co	8.362	0,02
262	Taisho Pharmaceutical Holdings	15.348	0,04
940	Takeda Pharmaceutical	36.769	0,10
1.044	Teva Pharmaceutical Industries	26.578	0,07
201	UCB	10.630	0,03
80	Vifor Pharma	6.798	0,02
64	Yuhan	10.593	0,03
653	Zoetis	31.359	0,09
		2.213.253	6,19
Immobilien			
927	Aeon Mall	14.049	0,04
303	Airport City	3.229	0,01
22.482	Aldar Properties	10.838	0,03
533	Amot Investments	2.152	0,01
57	Azrieli Group	2.439	0,01
1.077	Brookfield Asset Management	32.490	0,09
20.988	Cathay Real Estate Development	10.464	0,03
581	CBRE Group	16.281	0,04
3.489	Cheung Kong Property Holdings	21.040	0,06
4.967	China Overseas Land & Investment	11.193	0,03
6.140	China Resources Land	13.775	0,04
219	Daito Trust Construction	26.251	0,07
697	Deutsche Wohnen	20.496	0,06
5.507	Emaar Properties	8.980	0,02
17.008	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	10.928	0,03
833	Gazit-Globe	6.197	0,02
7.641	Hang Lung Properties	14.694	0,04
1.458	Henderson Land Development	6.262	0,02
3.088	Hongkong Land Holdings	17.497	0,05
3.553	Hysan Development	13.052	0,04
1.205	Kerry Properties	3.149	0,01
2.276	Mitsubishi Estate	32.647	0,09
1.486	Mitsui Fudosan	27.292	0,08
			251

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
801	Nomura Real Estate Holdings	12.096	0,03
11.419	Poly Property Group	3.863	0,01
208	PSP Swiss Property	14.982	0,04
3.230	Shanghai Industrial Holdings	7.358	0,02
7.091	Shun Tak Holdings	2.510	0,01
738	Sumitomo Realty & Development	17.521	0,05
1.094	Sun Hung Kai Properties	12.375	0,03
1.240	Tokyo Tatemono	12.506	0,03
535	Vonovia	16.331	0,05
1.323	Wheelock & Co	7.685	0,02
		432.622	1,21
Real Estate Investment Trust			
899	AGNC Investment	14.735	0,04
542	American Tower	55.212	0,15
2.138	Annaly Capital Management	19.834	0,06
202	AvalonBay Communities	29.884	0,08
265	Boston Properties	25.097	0,07
19.147	CapitaLand Commercial Trust	17.772	0,05
5.747	Concentradora Fibra Danhos	7.986	0,02
428	Crown Castle International	33.009	0,09
91	Digital Realty Trust	7.913	0,02
661	Duke Realty	14.223	0,04
79	Equinix	26.101	0,07
506	Equity Residential	25.644	0,07
108	Essex Property Trust	21.390	0,06
35	Gecina	4.221	0,01
355	GGP	6.439	0,02
4.409	Goodman Group	20.490	0,06
10.696	Growthpoint Properties	15.385	0,04
629	HCP	15.476	0,04
402	Hospitality Properties Trust	9.021	0,02
1.161	Host Hotels & Resorts	16.330	0,05
511	Iron Mountain	13.517	0,04
21.703	Kiwi Property Group	17.249	0,05
396	Klepierre	12.478	0,03
1.635	Link REIT	9.578	0,03
216	Park Hotels & Resorts	4.483	0,01
784	Prologis	35.393	0,10
198	Public Storage	31.786	0,09
158	Realty Income	6.712	0,02
1.275	Resilient REIT	9.120	0,03
987	RioCan Real Estate Investment Trust	14.083	0,04
196	SBA Communications	20.355	0,06
8.240	Scentre Group	19.707	0,05
389	Simon Property Group	48.443	0,14
475	UDR	14.251	0,04
124	Unibail-Rodamco	24.024	0,07
461	Ventas	24.659	0,07
1.970	VEREIT	12.345	0,03
8.397	Vicinity Centres	12.743	0,04
316	Vornado Realty Trust	22.843	0,06
475	Welltower	27.371	0,08
3.018	Westfield	14.311	0,04
			252

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
800	Weyerhaeuser	20.632	0,06
		802.245	2,24
Einzelhandel			
502	Alimentation Couche-Tard	18.497	0,05
451	Aoyama Trading	12.376	0,03
26.979	Astra International	13.909	0,04
47	AutoZone	20.641	0,06
15.513	Belle International Holdings	9.424	0,03
360	Best Buy	15.889	0,04
282	CarMax	13.690	0,04
36	Chipotle Mexican Grill	11.532	0,03
579	Cie Financiere Richemont	36.771	0,10
475	Coach	17.311	0,05
519	Costco Wholesale	63.901	0,18
1.261	CVS Health	78.109	0,22
336	Darden Restaurants	23.394	0,07
328	Dollar General	18.204	0,05
281	Dollar Tree	15.126	0,04
300	Don Quijote Holdings	8.756	0,02
67	Fast Retailing	17.178	0,05
1.038	Foschini Group	8.372	0,02
254	Genuine Parts	18.138	0,05
1.111	Hennes & Mauritz	21.285	0,06
1.465	Home Depot	173.010	0,48
26.067	Home Product Center	5.671	0,02
108	Hugo Boss	5.813	0,02
1.225	Industria de Diseno Textil	36.151	0,10
1.256	Isetan Mitsukoshi Holdings	9.690	0,03
4.548	Jollibee Foods	14.155	0,04
73	Kering	19.114	0,05
289	Kohl's	8.604	0,02
404	L Brands	16.761	0,05
7.707	Li Ning	4.515	0,01
2.792	Lojas Renner	17.762	0,05
1.089	Lowe's	64.999	0,18
232	Lululemon Athletica	10.657	0,03
499	Macy's	8.928	0,03
1.000	McDonald's	117.911	0,33
14.469	Minor International	13.198	0,04
120	Nitori Holdings	12.366	0,03
135	O'Reilly Automotive	22.734	0,06
200	PVH	17.630	0,05
998	Raia Drogasil	16.258	0,05
448	Restaurant Brands International	21.548	0,06
541	Ross Stores	24.044	0,07
83	Ryohin Keikaku	15.963	0,04
182	Samsung C&T	18.124	0,05
147	Signet Jewelers	7.157	0,02
1.474	Staples	11.427	0,03
1.672	Starbucks	75.056	0,21
3.545	Steinhoff International Holdings	13.966	0,04
17.352	Sun Art Retail Group	10.644	0,03
338	Swatch Group	19.034	0,05
754	Target	30.353	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
169	Tiffany & Co	12.213	0,03
819	TJX	45.504	0,13
256	Tractor Supply	10.684	0,03
117	Tsuruha Holdings	9.564	0,03
73	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	16.148	0,05
9.041	Wal-Mart de Mexico	16.201	0,05
1.825	Wal-Mart Stores	106.329	0,30
1.092	Walgreens Boots Alliance	65.834	0,18
2.789	Woolworths Holdings	10.103	0,03
518	Yum China Holdings	15.724	0,04
518	Yum! Brands	29.414	0,08
238	Zalando	8.361	0,02
		1.631.825	4,56
Halbleiter			
808	Advanced Micro Devices	7.763	0,02
448	Analog Devices	26.833	0,07
1.420	Applied Materials	45.160	0,13
340	ASML Holding	34.063	0,09
444	Broadcom	79.660	0,22
1.460	Infineon Technologies	23.697	0,07
5.356	Intel	139.121	0,39
258	KLA-Tencor	18.176	0,05
136	Lam Research	14.808	0,04
858	Marvell Technology Group	10.912	0,03
268	Maxim Integrated Products	9.264	0,03
2.702	MediaTek	17.813	0,05
182	Microchip Technology	10.814	0,03
1.211	Micron Technology	27.838	0,08
693	NVIDIA	77.124	0,22
352	NXP Semiconductors	29.660	0,08
193	Qorvo	9.408	0,03
1.697	QUALCOMM	72.142	0,20
4.093	Realtek Semiconductor	11.342	0,03
331	Rohm	19.572	0,05
127	Samsung Electronics	203.122	0,57
9.814	Semiconductor Manufacturing International	8.759	0,02
5.514	Siliconware Precision Industries	6.859	0,02
701	SK Hynix	31.791	0,09
222	Skyworks Solutions	16.398	0,05
1.765	STMicroelectronics	19.481	0,05
27.660	Taiwan Semiconductor Manufacturing	145.951	0,41
1.215	Texas Instruments	71.958	0,20
178	Tokyo Electron	18.489	0,05
210	Xilinx	10.398	0,03
		1.218.376	3,40
Software			
894	Activision Blizzard	39.622	0,11
610	Adobe Systems	66.422	0,19
249	Akamai Technologies	9.548	0,03
570	Amadeus IT Group	26.201	0,07
240	Autodesk	18.628	0,05
422	CA	11.199	0,03
394	Cerner	20.162	0,06
27	Constellation Software	10.858	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
301	Dassault Systemes	20.744	0,06
74	Dun & Bradstreet	6.161	0,02
389	Electronic Arts	31.660	0,09
425	Fidelity National Information Services	27.942	0,08
360	Fiserv	33.906	0,09
332	Intuit	33.945	0,09
8.841	Microsoft	469.156	1,31
38	Netmarble Games	3.963	0,01
3.750	Oracle	144.752	0,40
550	Paychex	24.109	0,07
249	Red Hat	18.355	0,05
689	salesforce.com	45.935	0,13
1.028	SAP	82.547	0,23
184	ServiceNow	15.015	0,04
507	Square Enix Holdings	12.784	0,04
182	Workday	13.591	0,04
		1.187.205	3,32
Textilien und Bekleidung			
286	Adidas	42.126	0,12
678	Asics	9.672	0,02
15	Christian Dior	3.297	0,01
47	Hermes International	17.855	0,05
297	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	56.929	0,16
277	Michael Kors Holdings	7.730	0,02
10	Mohawk Industries	1.861	0,01
1.327	NIKE	60.274	0,17
10.572	Pou Chen	11.264	0,03
8.454	Toyobo	11.932	0,03
467	VF	20.709	0,06
4.217	Yue Yuen Industrial Holdings	13.474	0,04
		257.123	0,72
Transportwesen			
15	AP Moeller - Maersk	22.019	0,06
5.976	Aurizon Holdings	18.915	0,05
60.287	BTS Group Holdings	11.613	0,03
878	Canadian National Railway	54.764	0,15
206	Canadian Pacific Railway	25.479	0,07
282	Central Japan Railway	35.378	0,10
218	CH Robinson Worldwide	11.526	0,03
1.195	CSX	50.194	0,14
1.188	Deutsche Post	34.236	0,10
482	DSV	22.769	0,06
464	East Japan Railway	34.160	0,10
467	Expeditors International of Washington	20.306	0,06
306	FedEx	51.198	0,14
688	Hankyu Hanshin Holdings	19.044	0,05
166	Kansas City Southern	13.374	0,04
2.672	Keihan Holdings	13.072	0,04
2.417	Keikyu	22.406	0,06
485	Keisei Electric Railway	9.969	0,03
9.427	Kerry Logistics Network	10.728	0,03
372	Norfolk Southern	34.853	0,10
2.376	Tokyu	13.952	0,04
1.006	Union Pacific	84.348	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,48 % (31. Dezember 2016 – 99,22 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
846	United Parcel Service	72.027	0,20
663	Yamato Holdings	10.350	0,03
		696.680	1,95
Wasser			
29	American Water Works	1.740	0,00
721	Suez	10.266	0,03
		12.006	0,03
Summe Aktien		35.595.484	99,48
Vorzugsaktien – 0,56 % (31. Dezember 2016 – 0,57 %)			
Automobile			
304	Porsche Automobil Holding	13.130	0,04
234	Volkswagen	27.399	0,07
		40.529	0,11
Banken			
4.481	Banco Bradesco	29.309	0,08
3.780	Itau Unibanco Holding	32.278	0,09
		61.587	0,17
Chemie			
694	Braskem	5.515	0,02
		5.515	0,02
Haushaltsartikel			
301	Henkel & Co	31.848	0,09
		31.848	0,09
Industrie			
10.011	Itausa - Investimentos Itau	20.982	0,06
		20.982	0,06
Metalle und Bergbau			
656	Vale	4.102	0,01
		4.102	0,01
Öl und Gas			
5.032	Petroleo Brasileiro	14.463	0,04
		14.463	0,04
Halbleiter			
17	Samsung Electronics	21.298	0,06
		21.298	0,06
Summe Vorzugsaktien		200.324	0,56
Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Öl und Gas			
1.468	Repsol	515	0,00
		515	0,00
			256

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Immobilien			
20	Airport City	52	0,00
		52	0,00
Real Estate Investment Trusts			
1.974	Kiwi Property Group	56	0,00
		56	0,00
Summe Bezugsrechte		623	0,00
Summe übertragbare Wertpapiere		35.796.431	100,04
Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Offene Futures - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)			
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		35.796.431	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,04) % (31. Dezember 2016 - 0,21 %)		(15.998)	(0,04)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		35.780.433	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,73
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art			0,04
Kurzfristige Vermögenswerte			0,27
Gesamtvermögen			100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error aller Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	€ 364.684.961	€ 37,51
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	8,07 %	8,04 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,12 %	0,03 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	GBP 400.020.602	GBP 40,86
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	8,50 %	8,47 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,08 %	0,03 %
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	CHF 5.614.153	CHF 26,18
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	7,81 %	7,75 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	0,14 %	0,06 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
19.785	Arconic	448.130	0,05
25.201	Boeing	4.983.498	0,53
12.724	General Dynamics	2.520.625	0,27
5.470	Harris	596.668	0,06
3.497	L-3 Technologies	584.279	0,06
11.177	Lockheed Martin	3.102.847	0,33
7.837	Northrop Grumman	2.011.836	0,21
13.083	Raytheon	2.112.643	0,23
7.290	Rockwell Collins	766.033	0,08
2.198	TransDigm Group	590.976	0,06
33.448	United Technologies	4.084.335	0,44
		21.801.870	2,32
Agrarrohstoffe			
86.728	Altria Group	6.458.634	0,69
25.616	Archer-Daniels-Midland	1.059.990	0,11
69.723	Philip Morris International	8.188.966	0,87
37.147	Reynolds American	2.416.041	0,26
		18.123.631	1,93
Fluggesellschaften			
5.549	Alaska Air Group	498.078	0,05
22.116	American Airlines Group	1.112.877	0,12
33.044	Delta Air Lines	1.775.785	0,19
27.147	Southwest Airlines	1.686.915	0,18
12.633	United Continental Holdings	950.633	0,10
		6.024.288	0,64
Autoteile			
8.953	BorgWarner	379.249	0,04
12.028	Delphi Automotive	1.054.254	0,11
11.305	Goodyear Tire & Rubber	395.223	0,04
		1.828.726	0,19
Automobile			
175.577	Ford Motor	1.964.706	0,21
61.647	General Motors	2.153.330	0,23
15.767	PACCAR	1.041.253	0,11
		5.159.289	0,55
Banken			
446.758	Bank of America	10.838.373	1,15
46.683	Bank of New York Mellon	2.381.767	0,25
36.423	BB&T	1.653.968	0,18
21.682	Capital One Financial	1.791.367	0,19
123.601	Citigroup	8.266.435	0,88
22.739	Citizens Financial Group	811.327	0,09
7.941	Comerica	581.599	0,06
33.679	Fifth Third Bancorp	874.307	0,09
16.434	Goldman Sachs Group	3.646.705	0,39
48.801	Huntington Bancshares	659.790	0,07
159.495	JPMorgan Chase & Co	14.577.843	1,55
49.207	KeyCorp	922.139	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
6.905	M&T Bank	1.118.265	0,12
63.940	Morgan Stanley	2.849.166	0,30
9.686	Northern Trust	941.576	0,10
15.457	People's United Financial	272.971	0,03
21.745	PNC Financial Services Group	2.715.298	0,29
53.965	Regions Financial	790.048	0,08
15.877	State Street	1.424.643	0,15
21.706	SunTrust Banks	1.231.164	0,13
71.119	US Bancorp	3.692.498	0,39
201.909	Wells Fargo & Co	11.187.778	1,19
9.096	Zions Bancorporation	399.405	0,04
		73.628.432	7,82
Getränke			
7.939	Brown-Forman	385.835	0,04
172.626	Coca-Cola	7.742.276	0,82
7.693	Constellation Brands	1.490.365	0,16
8.254	Dr Pepper Snapple Group	752.022	0,08
8.290	Molson Coors Brewing	715.759	0,08
18.100	Monster Beverage	899.208	0,09
64.129	PepsiCo	7.406.258	0,79
		19.391.723	2,06
Biotechnologie			
10.081	Alexion Pharmaceuticals	1.226.555	0,13
33.037	Amgen	5.689.963	0,61
9.590	Biogen	2.602.342	0,28
35.054	Celgene	4.552.463	0,48
58.659	Gilead Sciences	4.151.884	0,44
6.555	Illumina	1.137.424	0,12
7.629	Incyte	960.567	0,10
3.423	Regeneron Pharmaceuticals	1.681.172	0,18
11.180	Vertex Pharmaceuticals	1.440.767	0,15
		23.443.137	2,49
Bauprodukte			
6.904	Fortune Brands Home & Security	450.417	0,05
42.115	Johnson Controls International	1.826.107	0,19
2.811	Martin Marietta Materials	625.672	0,07
14.364	Masco	548.849	0,06
5.930	Vulcan Materials	751.212	0,08
		4.202.257	0,45
Chemie			
9.776	Air Products & Chemicals	1.398.554	0,15
4.974	Albemarle	524.956	0,06
10.463	CF Industries Holdings	292.545	0,03
50.459	Dow Chemical	3.182.449	0,34
6.547	Eastman Chemical	549.882	0,06
38.922	El du Pont de Nemours & Co	3.141.395	0,33
6.017	FMC	439.542	0,05
3.545	International Flavors & Fragrances	478.575	0,05
14.830	LyondellBasell Industries	1.251.504	0,13
19.699	Monsanto	2.331.574	0,25
15.756	Mosaic	359.709	0,04
11.504	PPG Industries	1.264.980	0,13
			261

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
12.834	Praxair	1.701.147	0,18
3.635	Sherwin-Williams	1.275.740	0,13
		18.192.552	1,93
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
20.094	Automatic Data Processing	2.058.831	0,22
3.875	Cintas	488.405	0,05
11.716	Ecolab	1.555.299	0,16
5.394	Equifax	741.244	0,08
4.059	Gartner	501.327	0,05
6.845	Global Payments	618.240	0,07
9.301	H&R Block	287.494	0,03
14.162	IHS Markit	623.694	0,07
7.474	Moody's	909.436	0,10
15.079	Nielsen Holdings	582.954	0,06
50.154	PayPal Holdings	2.691.765	0,29
6.611	Quanta Services	217.634	0,02
10.321	Republic Services	657.757	0,07
5.678	Robert Half International	272.147	0,03
11.574	S&P Global	1.689.688	0,18
3.827	Stericycle	292.077	0,03
7.433	Total System Services	432.972	0,05
3.794	United Rentals	427.622	0,05
6.853	Verisk Analytics	578.188	0,06
18.245	Waste Management	1.338.271	0,14
21.239	Western Union	404.603	0,04
		17.369.648	1,85
Computer und Peripheriegeräte			
27.864	Accenture	3.446.220	0,37
13.362	Alphabet (Anteile der Klasse A)	12.422.384	1,32
13.395	Alphabet (Anteile der Klasse C)	12.172.438	1,29
17.813	Amazon.com	17.242.984	1,83
234.061	Apple	33.709.465	3,58
81	Cars.com	2.157	0,00
26.443	Cognizant Technology Solutions	1.755.815	0,19
6.524	CSRA	207.137	0,02
12.709	DXC Technology	975.034	0,10
45.247	eBay	1.580.025	0,17
5.460	Expedia	813.267	0,09
2.907	F5 Networks	369.363	0,04
106.112	Facebook	16.020.790	1,70
74.501	Hewlett Packard Enterprise	1.235.972	0,13
75.776	HP	1.324.564	0,14
38.404	International Business Machines	5.907.687	0,63
12.163	NetApp	487.128	0,05
19.350	Netflix	2.891.084	0,31
2.209	Priceline Group	4.131.979	0,44
13.430	Seagate Technology	520.413	0,06
27.270	Symantec	770.378	0,08
4.970	TripAdvisor	189.854	0,02
3.965	VeriSign	368.586	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
13.076	Western Digital	1.158.534	0,12
		119.703.258	12,72
Bau- und Ingenieurwesen			
15.344	DR Horton	530.442	0,06
6.276	Fluor	287.315	0,03
5.404	Jacobs Engineering Group	293.924	0,03
9.120	Lennar	486.278	0,05
12.594	PulteGroup	308.931	0,03
		1.906.890	0,20
Container und Verpackungen			
15.716	Ball	663.372	0,07
8.792	Sealed Air	393.530	0,04
11.274	WestRock	638.785	0,07
		1.695.687	0,18
Vertrieb und Großhandel			
12.983	Fastenal	565.150	0,06
13.841	LKQ	456.061	0,05
2.415	WW Grainger	435.980	0,04
		1.457.191	0,15
Verschiedenartige Finanzprodukte			
2.541	Affiliated Managers Group	421.450	0,04
2.500	Alliance Data Systems	641.725	0,07
33.701	American Express	2.838.972	0,30
6.843	Ameriprise Financial	871.046	0,09
5.455	BlackRock	2.304.247	0,25
4.123	CBOE Holdings	376.842	0,04
54.622	Charles Schwab	2.346.561	0,25
15.251	CME Group	1.910.035	0,20
17.034	Discover Financial Services	1.059.345	0,11
12.331	E*TRADE Financial	468.948	0,05
15.372	Franklin Resources	688.512	0,07
26.578	Intercontinental Exchange	1.752.022	0,19
18.263	Invesco	642.675	0,07
42.110	Mastercard	5.114.260	0,54
5.072	Nasdaq	362.597	0,04
12.813	Navient	213.336	0,02
5.756	Raymond James Financial	461.746	0,05
34.578	Synchrony Financial	1.031.116	0,11
10.832	T Rowe Price Group	803.843	0,09
82.880	Visa	7.772.486	0,83
		32.081.764	3,41
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
275.996	AT&T	10.413.329	1,11
24.640	CenturyLink	588.403	0,06
224.463	Cisco Systems	7.025.692	0,75
17.154	Juniper Networks	478.254	0,05
13.141	Level 3 Communications	779.261	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
7.339	Motorola Solutions	636.585	0,07
183.130	Verizon Communications	8.178.586	0,87
		28.100.110	2,99
Stromversorgungsbetriebe			
29.633	AES	329.223	0,03
10.230	Alliant Energy	410.939	0,04
10.891	Ameren	595.411	0,06
22.071	American Electric Power	1.533.272	0,16
19.349	CenterPoint Energy	529.776	0,06
12.591	CMS Energy	582.334	0,06
13.707	Consolidated Edison	1.107.800	0,12
28.238	Dominion Energy	2.163.878	0,23
8.054	DTE Energy	852.033	0,09
31.417	Duke Energy	2.626.147	0,28
14.627	Edison International	1.143.685	0,12
8.057	Entergy	618.536	0,07
14.224	Eversource Energy	863.539	0,09
41.477	Exelon	1.496.075	0,16
19.921	FirstEnergy	580.896	0,06
21.016	NextEra Energy	2.944.972	0,31
13.947	NRG Energy	240.167	0,03
22.923	PG&E	1.521.400	0,16
5.009	Pinnacle West Capital	426.566	0,05
30.666	PPL	1.185.548	0,13
22.710	Public Service Enterprise Group	976.757	0,10
6.413	SCANA	429.735	0,05
44.651	Southern	2.137.890	0,23
14.167	WEC Energy Group	869.570	0,09
22.793	Xcel Energy	1.045.743	0,11
		27.211.892	2,89
Elektrische Geräte			
1.981	Acuity Brands	402.698	0,04
10.330	AMETEK	625.688	0,07
28.876	Emerson Electric	1.721.587	0,18
9.584	Xerox	275.348	0,03
		3.025.321	0,32
Elektronik			
14.467	Agilent Technologies	858.038	0,09
4.277	Allegion	346.950	0,04
13.717	Amphenol	1.012.589	0,11
41.314	Corning	1.241.486	0,13
6.125	FLIR Systems	212.293	0,02
13.538	Fortive	857.632	0,09
5.148	Garmin	262.702	0,03
34.226	Honeywell International	4.561.984	0,49
1.162	Mettler-Toledo International	683.883	0,07
4.943	PerkinElmer	336.816	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
15.937	TE Connectivity	1.253.923	0,13
3.592	Waters	660.353	0,07
		12.288.649	1,31
Nahrungsmittel			
8.608	Campbell Soup	448.907	0,05
18.189	ConAgra Brands	650.439	0,07
25.861	General Mills	1.432.699	0,15
6.319	Hershey	678.471	0,07
12.109	Hormel Foods	413.038	0,04
5.228	JM Smucker	618.629	0,07
11.322	Kellogg	786.426	0,08
26.784	Kraft Heinz	2.293.782	0,24
40.828	Kroger	952.109	0,10
5.082	McCormick & Co	495.546	0,05
68.116	Mondelez International	2.941.930	0,31
22.107	Sysco	1.112.645	0,12
12.936	Tyson Foods	810.182	0,09
14.348	Whole Foods Market	604.194	0,07
		14.238.997	1,51
Forstprodukte			
18.533	International Paper	1.049.153	0,11
		1.049.153	0,11
Gasversorgungsbetriebe			
14.523	NiSource	368.304	0,04
11.263	Sempra Energy	1.269.903	0,13
		1.638.207	0,17
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
77.903	Abbott Laboratories	3.786.865	0,40
3.387	Align Technology	508.456	0,05
21.898	Baxter International	1.325.705	0,14
10.204	Becton Dickinson & Co	1.990.902	0,21
61.472	Boston Scientific	1.704.004	0,18
2.195	Cooper	525.527	0,06
3.251	CR Bard	1.027.674	0,11
27.424	Danaher	2.314.311	0,25
10.292	Dentsply Sirona	667.333	0,07
9.417	Edwards Lifesciences	1.113.466	0,12
3.561	Henry Schein	651.734	0,07
12.572	Hologic	570.517	0,06
3.958	IDEXX Laboratories	638.900	0,07
1.656	Intuitive Surgical	1.548.973	0,16
61.450	Medtronic	5.453.688	0,58
3.668	Patterson	172.213	0,02
13.925	Stryker	1.932.512	0,21
17.566	Thermo Fisher Scientific	3.064.740	0,33
4.093	Varian Medical Systems	422.357	0,04
9.035	Zimmer Biomet Holdings	1.160.094	0,12
		30.579.971	3,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
14.891	Aetna	2.260.900	0,24
11.895	Anthem	2.237.806	0,24
7.737	Centene	618.032	0,07
11.500	Cigna	1.924.985	0,20
6.991	DaVita	452.737	0,05
5.273	Envision Healthcare	330.459	0,03
12.848	HCA Healthcare	1.120.346	0,12
6.480	Humana	1.559.218	0,17
4.591	Laboratory of America Holdings	707.657	0,08
6.141	Quest Diagnostics	682.633	0,07
43.259	UnitedHealth Group	8.021.084	0,85
4.014	Universal Health Services	490.029	0,05
		20.405.886	2,17
Hotels, Restaurants und Freizeit			
9.196	Hilton Worldwide Holdings	568.773	0,06
13.947	Marriott International	1.399.023	0,15
4.687	Wyndham Worldwide	470.622	0,05
3.583	Wynn Resorts	480.552	0,05
		2.918.970	0,31
Haushaltsgebrauchsgüter			
21.688	Newell Brands	1.162.911	0,12
2.600	Snap-on	410.800	0,05
6.866	Stanley Black & Decker	966.252	0,10
		2.539.963	0,27
Haushaltsartikel			
3.977	Avery Dennison	351.447	0,04
11.214	Church & Dwight	581.782	0,06
5.783	Clorox	770.527	0,08
15.942	Kimberly-Clark	2.058.272	0,22
5.943	Leggett & Platt	312.186	0,03
3.305	Whirlpool	633.304	0,07
		4.707.518	0,50
Industrie			
26.826	3M	5.584.905	0,60
6.990	Dover	560.738	0,06
20.083	Eaton	1.563.060	0,17
390.950	General Electric	10.559.560	1,12
13.964	Illinois Tool Works	2.000.343	0,21
11.496	Ingersoll-Rand	1.050.619	0,11
14.540	Leucadia National	380.366	0,04
5.981	Parker-Hannifin	955.883	0,10
7.528	Pentair	500.913	0,05
12.020	Textron	566.142	0,06
		23.722.529	2,52
Versicherungen			
17.818	Aflac	1.384.102	0,15
16.377	Allstate	1.448.382	0,15
39.480	American International Group	2.468.290	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
11.768	Aon	1.564.556	0,17
8.057	Arthur J Gallagher & Co	461.263	0,05
2.459	Assurant	254.974	0,03
85.274	Berkshire Hathaway	14.442.857	1,54
20.961	Chubb	3.047.310	0,32
6.730	Cincinnati Financial	487.588	0,05
1.842	Everest Re Group	468.955	0,05
16.503	Hartford Financial Services Group	867.563	0,09
10.069	Lincoln National	680.463	0,07
12.394	Loews	580.163	0,06
23.136	Marsh & McLennan	1.803.683	0,19
48.503	MetLife	2.664.755	0,28
12.035	Principal Financial Group	771.082	0,08
26.076	Progressive	1.149.691	0,12
19.245	Prudential Financial	2.081.154	0,22
4.847	Torchmark	370.795	0,04
12.522	Travelers	1.584.409	0,17
10.247	Unum Group	477.818	0,05
5.707	Willis Towers Watson	830.140	0,09
11.752	XL Group	514.738	0,06
		40.404.731	4,29
Freizeitartikel und -zubehör			
18.788	Carnival	1.231.929	0,13
7.857	Harley-Davidson	424.435	0,04
5.050	Hasbro	563.125	0,06
15.379	Mattel	331.110	0,04
7.533	Royal Caribbean Cruises	822.830	0,09
		3.373.429	0,36
Maschinen			
26.450	Caterpillar	2.842.317	0,30
6.935	Cummins	1.124.996	0,12
13.209	Deere & Co	1.632.500	0,17
5.862	Flowserve	272.173	0,03
5.784	Rockwell Automation	936.777	0,10
4.580	Roper Technologies	1.060.407	0,11
8.068	Xylem	447.209	0,05
		8.316.379	0,88
Medien			
16.533	CBS	1.054.475	0,11
9.680	Charter Communications	3.260.708	0,35
212.459	Comcast	8.268.904	0,88
6.901	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	178.253	0,02
9.482	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	239.041	0,02
10.209	DISH Network	640.717	0,07
17.735	Interpublic Group	436.281	0,05
17.158	News Aktien der Klasse A	235.065	0,02
5.229	News (Anteile der Klasse B)	73.990	0,01
10.446	Omnicom Group	865.973	0,09
4.305	Scripps Networks Interactive	294.075	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
43	TEGNA	620	0,00
34.817	Time Warner	3.495.975	0,37
47.174	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	1.336.911	0,14
21.869	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	609.489	0,06
15.818	Viacom	531.010	0,06
65.309	Walt Disney	6.939.081	0,74
		28.460.568	3,02
Metalle und Bergbau			
59.757	Freeport-McMoRan	717.682	0,08
23.939	Newmont Mining	775.384	0,08
14.324	Nucor	828.930	0,09
		2.321.996	0,25
Öl und Gas			
25.157	Anadarko Petroleum	1.140.618	0,12
17.078	Apache	818.549	0,09
19.103	Baker Hughes	1.041.305	0,11
20.911	Cabot Oil & Gas	524.448	0,05
33.541	Chesapeake Energy	166.699	0,02
85.052	Chevron	8.873.475	0,94
4.270	Cimarex Energy	401.423	0,04
6.661	Concho Resources	809.511	0,09
55.537	ConocoPhillips	2.441.407	0,26
23.597	Devon Energy	754.396	0,08
25.917	EOG Resources	2.346.007	0,25
7.782	EQT	455.947	0,05
190.217	Exxon Mobil	15.356.218	1,63
38.958	Halliburton	1.663.896	0,18
4.872	Helmerich & Payne	264.745	0,03
12.130	Hess	532.143	0,06
86.187	Kinder Morgan	1.651.343	0,17
38.157	Marathon Oil	452.160	0,05
23.286	Marathon Petroleum	1.218.556	0,13
7.282	Murphy Oil	186.638	0,02
17.063	National Oilwell Varco	562.055	0,06
8.940	Newfield Exploration	254.432	0,03
20.435	Noble Energy	578.311	0,06
34.324	Occidental Petroleum	2.054.978	0,22
9.474	ONEOK	494.164	0,05
19.709	Phillips 66	1.629.737	0,17
7.634	Pioneer Natural Resources	1.218.234	0,13
8.444	Range Resources	195.647	0,02
62.383	Schlumberger	4.107.297	0,44
20.946	TechnipFMC	569.731	0,06
6.785	Tesoro	635.076	0,07
17.090	Transocean	140.651	0,01
20.080	Valero Energy	1.354.597	0,14
37.094	Williams	1.123.206	0,12
		56.017.600	5,95

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte			
39.639	Colgate-Palmolive	2.938.439	0,31
21.146	Coty	396.699	0,04
10.051	Estee Lauder	964.695	0,10
114.818	Procter & Gamble	10.006.389	1,07
		14.306.222	1,52
Pharmazeutika			
71.448	AbbVie	5.180.695	0,55
15.079	Allergan	3.665.554	0,39
7.453	AmerisourceBergen	704.532	0,07
73.958	Bristol-Myers Squibb	4.120.940	0,44
14.180	Cardinal Health	1.104.906	0,12
43.591	Eli Lilly & Co	3.587.539	0,38
26.648	Express Scripts Holding	1.701.208	0,18
120.932	Johnson & Johnson	15.998.094	1,70
4.462	Mallinckrodt	199.942	0,02
9.472	McKesson	1.558.523	0,16
122.785	Merck & Co	7.869.291	0,84
20.693	Mylan	803.302	0,08
6.433	Perrigo	485.820	0,05
267.909	Pfizer	8.999.063	0,96
21.971	Zoetis	1.370.551	0,15
		57.349.960	6,09
Immobilien			
13.496	CBRE Group	491.254	0,05
		491.254	0,05
Real Estate Investment Trusts			
4.087	Alexandria Real Estate Equities	492.361	0,05
19.110	American Tower	2.528.635	0,27
7.049	Apartment Investment & Management	302.896	0,03
6.183	AvalonBay Communities	1.188.187	0,13
6.904	Boston Properties	849.330	0,09
16.435	Crown Castle International	1.646.458	0,17
7.170	Digital Realty Trust	809.852	0,09
3.498	Equinix	1.501.202	0,16
16.481	Equity Residential	1.084.944	0,11
2.947	Essex Property Trust	758.175	0,08
5.650	Extra Space Storage	440.700	0,05
3.244	Federal Realty Investment Trust	410.009	0,04
26.153	GGP	616.165	0,07
21.033	HCP	672.215	0,07
33.212	Host Hotels & Resorts	606.783	0,06
11.029	Iron Mountain	378.956	0,04
19.110	Kimco Realty	350.669	0,04
5.286	Macerich	306.905	0,03
5.097	Mid-America Apartment Communities	537.122	0,06
23.806	Prologis	1.395.984	0,15
6.714	Public Storage	1.400.070	0,15
12.261	Realty Income	676.562	0,07
6.566	Regency Centers	411.294	0,04
14.018	Simon Property Group	2.267.552	0,24
4.571	SL Green Realty	483.612	0,05
12.007	UDR	467.913	0,05
15.930	Ventas	1.106.816	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
7.736	Vornado Realty Trust	726.410	0,08
16.437	Welltower	1.230.309	0,13
33.730	Weyerhaeuser	1.129.955	0,12
		26.778.041	2,84
Einzelhandel			
3.315	Advance Auto Parts	386.496	0,04
2.923	AutoNation	123.234	0,01
1.264	AutoZone	721.061	0,08
6.517	Bed Bath & Beyond	198.117	0,02
11.909	Best Buy	682.743	0,07
8.314	CarMax	524.281	0,06
1.286	Chipotle Mexican Grill	535.105	0,06
12.621	Coach	597.478	0,06
19.689	Costco Wholesale	3.148.862	0,33
45.735	CVS Health	3.679.838	0,39
5.581	Darden Restaurants	504.746	0,05
11.326	Dollar General	816.491	0,09
10.625	Dollar Tree	742.900	0,08
5.838	Foot Locker	287.697	0,03
9.881	Gap	217.283	0,02
6.616	Genuine Parts	613.700	0,07
53.674	Home Depot	8.233.592	0,87
7.712	Kohl's	298.223	0,03
10.818	L Brands	582.982	0,06
38.523	Lowe's	2.986.688	0,32
13.669	Macy's	317.668	0,03
36.590	McDonald's	5.604.124	0,60
5.053	Nordstrom	241.685	0,03
4.084	O'Reilly Automotive	893.334	0,10
3.517	PVH	402.697	0,04
17.600	Ross Stores	1.016.048	0,11
3.056	Signet Jewelers	193.261	0,02
29.321	Staples	295.262	0,03
65.005	Starbucks	3.790.442	0,40
24.766	Target	1.295.014	0,14
4.812	Tiffany & Co	451.702	0,05
28.876	TJX	2.083.981	0,22
5.735	Tractor Supply	310.894	0,03
2.615	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	751.394	0,08
66.313	Wal-Mart Stores	5.018.568	0,53
38.337	Walgreens Boots Alliance	3.002.171	0,32
14.865	Yum! Brands	1.096.442	0,12
		52.646.204	5,59
Halbleiter			
34.788	Advanced Micro Devices	434.154	0,05
16.474	Analog Devices	1.281.677	0,14
48.318	Applied Materials	1.996.017	0,21
18.016	Broadcom	4.198.629	0,44
211.396	Intel	7.132.501	0,76
7.038	KLA-Tencor	644.047	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
7.243	Lam Research	1.024.377	0,11
10.299	Microchip Technology	794.877	0,08
46.686	Micron Technology	1.394.044	0,15
26.712	NVIDIA	3.861.487	0,41
5.708	Qorvo	361.431	0,04
66.328	QUALCOMM	3.662.632	0,39
8.285	Skyworks Solutions	794.946	0,08
44.739	Texas Instruments	3.441.771	0,36
11.135	Xilinx	716.203	0,08
		31.738.793	3,37
Software			
31.125	Activision Blizzard	1.791.866	0,19
22.186	Adobe Systems	3.137.988	0,33
7.763	Akamai Technologies	386.675	0,04
3.837	ANSYS	466.886	0,05
8.703	Autodesk	877.437	0,09
14.069	CA	484.958	0,05
13.197	Cerner	877.205	0,09
6.786	Citrix Systems	540.030	0,06
13.917	Electronic Arts	1.471.305	0,16
14.842	Fidelity National Information Services	1.267.507	0,14
9.536	Fiserv	1.166.634	0,12
10.925	Intuit	1.450.949	0,15
346.593	Microsoft	23.890.656	2,54
134.843	Oracle	6.761.028	0,72
14.355	Paychex	817.374	0,09
7.983	Red Hat	764.372	0,08
30.019	salesforce.com	2.599.645	0,28
6.750	Synopsys	492.278	0,05
		49.244.793	5,23
Textilien und Bekleidung			
16.525	Hanesbrands	382.719	0,04
6.998	Michael Kors Holdings	253.678	0,03
2.834	Mohawk Industries	684.949	0,07
59.495	NIKE	3.510.205	0,37
2.488	Ralph Lauren	183.614	0,02
8.291	Under Armour (Anteile der Klasse A)	180.412	0,02
8.080	Under Armour (Anteile der Klasse C)	162.893	0,02
14.382	VF	828.403	0,09
		6.186.873	0,66
Transportwesen			
6.325	CH Robinson Worldwide	434.401	0,05
41.464	CSX	2.262.276	0,24
8.087	Expeditors International of Washington	456.754	0,05
11.044	FedEx	2.400.192	0,25
3.828	JB Hunt Transport Services	349.803	0,04
4.763	Kansas City Southern	498.448	0,05
13.021	Norfolk Southern	1.584.656	0,17
36.251	Union Pacific	3.948.096	0,42
30.917	United Parcel Service	3.419.111	0,36
		15.353.737	1,63

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,01 % (31. Dezember 2016 – 100,55 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Wasser			
8.001	American Water Works	623.678	0,07
		623.678	0,07
Summe Aktien		932.051.767	99,01
Summe übertragbare Wertpapiere		932.051.767	99,01

Derivative Finanzinstrumente - 0,83 % (31. Dezember 2016 – (0,95) %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	1.581.135	15.09.2017	(7.550)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(7.550)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(7.550)	0,00

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,83 % (31. Dezember 2016 – (0,95) %)

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – 0,83 % (31. Dezember 2016 – (0,95) %)

Abwicklungs-tag	Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
07.05.2017	CHF 5.540.743	USD 5.739.621	46.150	0,00
07.05.2017	GBP 5.635.747	USD 7.325.107	(4.558)	(0,01)
07.05.2017	GBP 5.647.348	USD 7.325.107	10.511	0,00
07.05.2017	GBP 2.873.945	USD 3.662.553	70.556	0,01
07.05.2017	GBP 5.749.750	USD 7.325.107	143.527	0,02
07.05.2017	GBP 8.674.165	USD 10.987.660	279.640	0,03
07.05.2017	GBP 368.042.045	USD 475.635.456	2.432.493	0,26
07.05.2017	EUR 4.069.791	USD 4.595.596	46.204	0,00
07.05.2017	EUR 52.912.208	USD 59.742.751	606.267	0,06
07.05.2017	EUR 303.489.430	USD 341.891.465	4.253.396	0,46
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			7.888.744	0,84
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(4.558)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			7.884.186	0,83
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			7.884.186	0,83

Summe derivativer Finanzinstrumente

7.884.186 0,83

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte

939.928.403 99,84

Sonstiges Nettovermögen – 0,16 % (31. Dezember 2016 – 0,40 %)

1.481.920 0,16

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen

941.410.323 100,00

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

** Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist ist Barclays Bank Plc und Merrill Lynch International Ltd.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	98,19
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,83
Kurzfristige Vermögenswerte	0,98
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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.

Die Bestandteile des Referenzindex werden auf Basis ihrer Marktkapitalisierung in Kombination mit ihrer aktuellen Indexzugehörigkeit ausgewählt. Der Referenzindex ist nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	USD 449.666.663	USD 194,14

	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	4,70 %	4,79 %

	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,06 %	(0,09 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
7.963	AAR	276.794	0,06
15.989	Aerjet Rocketdyne Holdings	332.571	0,07
4.641	Aerovironment	177.286	0,04
4.932	Astronics	150.278	0,03
6.239	Cubic	288.866	0,06
10.223	Curtiss-Wright	938.267	0,21
2.332	Ducommun	73.645	0,02
6.055	Esterline Technologies	574.014	0,13
6.605	Kaman	329.391	0,07
12.409	KLX	620.450	0,14
16.563	Kratos Defense & Security Solutions	196.603	0,04
7.465	Moog	535.390	0,12
1.115	National Presto Industries	123.207	0,03
12.008	Triumph Group	379.453	0,09
		4.996.215	1,11
Agrarrohstoffe			
695	Alico	21.753	0,01
6.077	Andersons	207.530	0,05
4.831	Cadiz	65.218	0,01
2.628	Limoneira	62.100	0,01
3.158	Tejon Ranch	65.181	0,01
1.340	Turning Point Brands	20.556	0,01
5.688	Universal	368.014	0,08
21.679	Vector Group	462.196	0,10
		1.272.548	0,28
Fluggesellschaften			
3.085	Allegiant Travel	418.326	0,09
12.382	Hawaiian Holdings	581.335	0,13
11.582	SkyWest	406.528	0,09
		1.406.189	0,31
Autoteile			
19.457	American Axle & Manufacturing Holdings	303.529	0,07
5.818	Commercial Vehicle Group	49.162	0,01
12.790	Cooper Tire & Rubber	461.719	0,10
4.056	Cooper-Standard Holdings	409.129	0,09
33.630	Dana	750.958	0,17
6.307	Dorman Products	522.030	0,12
5.004	Douglas Dynamics	164.632	0,04
8.280	Gentherm	321.264	0,07
5.893	Horizon Global	84.623	0,02
20.100	Meritor	333.861	0,07
2.503	Miller Industries	62.200	0,01
11.415	Modine Manufacturing	188.918	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
4.158	Motorcar Parts of America	117.422	0,03
7.551	Spartan Motors	66.826	0,01
4.870	Standard Motor Products	254.311	0,06
5.678	Superior Industries International	116.683	0,03
2.891	Supreme Industries	47.557	0,01
12.534	Tenneco	724.841	0,16
11.450	Titan International	137.515	0,03
4.651	Tower International	104.415	0,02
		5.221.595	1,16
Automobile			
1.211	Blue Bird	20.587	0,00
9.027	GATX	580.165	0,13
6.694	Greenbrier	309.598	0,07
11.266	Navistar International	295.507	0,06
2.896	REV Group	80.161	0,02
14.758	Wabash National	324.381	0,07
884	Willis Lease Finance	23.630	0,01
		1.634.029	0,36
Banken			
3.991	1st Source	191.329	0,04
3.223	Access National	85.474	0,02
1.341	ACNB	40.901	0,01
2.493	Allegiance Bancshares	95.482	0,02
1.843	American National Bankshares	68.099	0,01
8.374	Ameris Bancorp	403.627	0,09
1.945	Ames National	59.517	0,01
2.569	Arrow Financial	81.309	0,02
649	ASB Bancorp	28.524	0,01
21.330	Astoria Financial	429.799	0,10
4.801	Atlantic Capital Bancshares	91.219	0,02
10.050	Banc of California	216.075	0,05
1.939	BancFirst	187.307	0,04
6.842	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	187.334	0,04
11.407	Bancorp	86.465	0,02
20.337	BancorpSouth	620.278	0,14
9.268	Bank Mutual	84.802	0,02
3.580	Bank of Commerce Holdings	39.559	0,01
1.354	Bank of Marin Bancorp	83.339	0,02
12.438	Bank of NT Butterfield & Son	424.136	0,09
3.391	BankFinancial	50.594	0,01
1.282	Bankwell Financial Group	40.037	0,01
7.619	Banner	430.550	0,10
3.327	Bar Harbor Bankshares	102.538	0,02
2.190	BCB Bancorp	33.507	0,01
4.013	Bear State Financial	37.963	0,01
15.944	Beneficial Bancorp	239.160	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
8.219	Berkshire Hills Bancorp	288.898	0,06
5.594	Blue Hills Bancorp	100.133	0,02
13.709	BofI Holding	325.177	0,07
18.776	Boston Private Financial Holdings	288.212	0,06
4.154	Bridge Bancorp	138.328	0,03
17.361	Brookline Bancorp	253.471	0,06
3.784	Bryn Mawr Bank	160.820	0,04
1.838	BSB Bancorp	53.762	0,01
722	C&F Financial	33.862	0,01
2.014	Cadence BanCorp	44.066	0,01
3.468	Camden National	148.812	0,03
37	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.003	0,00
6.724	Capital Bank Financial	256.184	0,06
2.452	Capital City Bank Group	50.070	0,01
29.792	Capitol Federal Financial	423.344	0,09
1.991	Capstar Financial Holdings	35.320	0,01
3.310	Carolina Financial	106.979	0,02
2.500	Cass Information Systems	164.100	0,04
17.432	Cathay General Bancorp	661.544	0,15
12.469	CenterState Banks	309.979	0,07
7.457	Central Pacific Financial	234.672	0,05
1.963	Central Valley Community Bancorp	43.500	0,01
670	Century Bancorp	42.612	0,01
3.035	Charter Financial	54.630	0,01
16.393	Chemical Financial	793.585	0,18
699	Chemung Financial	28.575	0,01
2.662	Citizens & Northern	61.918	0,01
3.661	City Holding	241.150	0,05
2.294	Civista Bancshares	47.899	0,01
4.974	Clifton Bancorp	82.220	0,02
3.132	CNB Financial	75.074	0,02
8.446	CoBiz Financial	146.960	0,03
1.813	Codorus Valley Bancorp	51.489	0,01
13.568	Columbia Banking System	540.685	0,12
1.603	Commerce Union Bancshares	38.264	0,01
11.297	Community Bank System	630.034	0,14
4.962	Community Bankers Trust	40.937	0,01
915	Community Financial	35.228	0,01
3.455	Community Trust Bancorp	151.156	0,03
6.894	ConnectOne Bancorp	155.460	0,03
1.070	County Bancorp	25.680	0,01
3.656	CU Bancorp	132.164	0,03
6.246	Customers Bancorp	176.637	0,04
23.638	CVB Financial	530.200	0,12
7.097	Dime Community Bancshares	139.101	0,03
717	DNB Financial	24.593	0,01
7.290	Eagle Bancorp	461.457	0,10
1.460	Entegra Financial	33.215	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.067	Enterprise Bancorp	73.461	0,02
5.004	Enterprise Financial Services	204.163	0,05
2.463	Equity Bancshares	75.466	0,02
1.818	ESSA Bancorp	26.761	0,01
1.068	Evans Bancorp	42.667	0,01
1.025	Farmers & Merchants Bancorp	63.550	0,01
1.671	Farmers Capital Bank	64.417	0,01
5.642	Farmers National Banc	81.809	0,02
1.528	FB Financial	55.298	0,01
8.140	FCB Financial Holdings	388.685	0,09
4.713	Fidelity Southern	107.739	0,02
3.146	Finanzinstitute	93.751	0,02
2.278	First Bancorp (Maine)	61.643	0,01
5.331	First Bancorp (North Carolina)	166.647	0,04
37.908	First Bancorp (Puerto Rico)	219.487	0,05
1.963	First Bancshares	54.179	0,01
7.516	First Busey	220.369	0,05
1.851	First Business Financial Services	42.721	0,01
1.766	First Citizens BancShares	658.188	0,15
22.375	First Commonwealth Financial	283.715	0,06
3.554	First Community Bancshares	97.202	0,02
3.029	First Community Financial Partners	39.074	0,01
3.176	First Connecticut Bancorp	81.464	0,02
2.482	First Defiance Financial	130.752	0,03
2.271	First Financial	107.418	0,02
14.128	First Financial Bancorp	391.346	0,09
14.987	First Financial Bankshares	662.425	0,15
1.689	First Financial Northwest	27.244	0,01
5.993	First Foundation	98.465	0,02
901	First Guaranty Bancshares	24.543	0,01
1.409	First Internet Bancorp	39.522	0,01
6.028	First Interstate BancSystem	224.242	0,05
9.352	First Merchants	375.389	0,08
2.313	First Mid-Illinois Bancshares	79.197	0,02
23.613	First Midwest Bancorp	550.419	0,12
2.494	First Northwest Bancorp	39.330	0,01
5.396	First of Long Island	154.326	0,03
4.752	Flagstar Bancorp	146.457	0,03
6.307	Flushing Financial	177.794	0,04
1.226	FNB Bancorp	33.666	0,01
2.601	Franklin Financial Network	107.291	0,02
40.650	Fulton Financial	772.350	0,17
4.836	German American Bancorp	164.859	0,04
17.897	Glacier Bancorp	655.209	0,15
2.439	Great Southern Bancorp	130.487	0,03
13.867	Great Western Bancorp	565.912	0,13
4.697	Green Bancorp	91.122	0,02
678	Greene County Bancorp	18.442	0,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
5.430	Guaranty Bancorp	147.696	0,03
441	Guaranty Bancshares	14.090	0,00
19.494	Hancock Holding	955.206	0,21
7.103	Hanmi Financial	202.080	0,04
3.303	HarborOne Bancorp	65.928	0,01
5.653	Heartland Financial	266.256	0,06
8.370	Heritage Commerce	115.339	0,03
6.672	Heritage Financial	176.808	0,04
17.531	Hilltop Holdings	459.488	0,10
301	Hingham Institution for Savings	54.761	0,01
1.287	Home Bancorp	54.723	0,01
29.843	Home BancShares	743.091	0,17
6.700	HomeStreet	185.422	0,04
3.754	HomeTrust Bancshares	91.598	0,02
30.130	Hope Bancorp	561.924	0,12
4.919	Horizon Bancorp	129.616	0,03
2.036	Howard Bancorp	39.193	0,01
11.878	IBERIABANK	968.057	0,21
6.159	Independent Bank (Massachusetts)	410.497	0,09
4.624	Independent Bank (Michigan)	100.572	0,02
4.082	Independent Bank Group	242.879	0,05
12.792	International Bancshares	448.360	0,10
1.889	Investar Holding	43.258	0,01
59.964	Investors Bancorp	801.119	0,18
21.174	Kearny Financial	314.434	0,07
10.328	Lakeland Bancorp	194.683	0,04
6.012	Lakeland Financial	275.831	0,06
1.966	LCNB	39.320	0,01
10.929	LegacyTexas Financial Group	416.723	0,09
4.438	Live Oak Bancshares	107.400	0,02
6.002	Macatawa Bank	57.259	0,01
5.709	MainSource Financial Group	191.309	0,04
1.485	Malvern Bancorp	35.566	0,01
18.653	MB Financial	821.478	0,18
3.977	MBT Financial	38.577	0,01
3.606	Mercantile Bank	113.517	0,02
10.921	Meridian Bancorp	184.565	0,04
2.062	Meta Financial Group	183.518	0,04
605	Middlefield Banc	30.492	0,01
3.544	Midland States Bancorp	118.795	0,03
2.055	MidSouth Bancorp	24.146	0,01
2.580	MidWestOne Financial Group	87.436	0,02
1.219	MutualFirst Financial	43.518	0,01
5.437	National Bank Holdings	180.019	0,04
1.545	National Bankshares	63.036	0,01
2.422	National Commerce	95.790	0,02
9.776	NBT Bancorp	361.223	0,08
2.055	Nicolet Bankshares	112.429	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
1.677	Northeast Bancorp	34.127	0,01
9.551	Northfield Bancorp	163.800	0,04
1.509	Northrim Bancorp	45.874	0,01
22.152	Northwest Bancshares	345.793	0,08
883	Norwood Financial	37.307	0,01
7.287	OceanFirst Financial	197.623	0,04
288	Oconee Federal Financial	8.004	0,00
9.829	OFG Bancorp	98.290	0,02
944	Ohio Valley Banc	34.031	0,01
1.877	Old Line Bancshares	52.894	0,01
31.204	Old National Bancorp	538.269	0,12
838	Old Point Financial	27.553	0,01
6.524	Old Second Bancorp	75.352	0,02
4.794	Opus Bank	116.015	0,03
8.760	Oritani Financial	149.358	0,03
1.657	Orrstown Financial Services	37.862	0,01
4.701	Pacific Continental	120.111	0,03
3.420	Pacific Mercantile Bancorp	30.096	0,01
9.061	Pacific Premier Bancorp	334.351	0,07
972	Paragon Commercial	51.001	0,01
3.054	Park National	316.761	0,07
11.706	Park Sterling	139.067	0,03
1.323	Parke Bancorp	29.635	0,01
4.184	PCSB Financial	71.379	0,02
3.645	Peapack Gladstone Financial	114.052	0,03
1.044	Penns Woods Bancorp	42.992	0,01
2.954	People's Utah Bancorp	79.167	0,02
3.646	Peoples Bancorp	117.146	0,03
977	Peoples Bancorp of North Carolina	30.873	0,01
1.556	Peoples Financial Services	68.044	0,01
3.005	Preferred Bank	160.677	0,04
2.089	Premier Financial Bancorp	43.054	0,01
986	Provident Bancorp	22.185	0,00
1.461	Provident Financial Holdings	28.124	0,01
13.923	Provident Financial Services	353.366	0,08
1.877	Prudential Bancorp	34.086	0,01
2.698	QCR Holdings	127.885	0,03
9.872	Renasant	431.801	0,10
2.171	Republic Bancorp	77.505	0,02
11.410	Republic First Bancorp	105.543	0,02
4.448	Riverview Bancorp	29.535	0,01
7.754	S&T Bancorp	278.058	0,06
5.923	Sandy Spring Bancorp	240.829	0,05
9.242	Seacoast Banking of Florida	222.732	0,05
11.242	ServisFirst Bancshares	414.717	0,09
2.796	Shore Bancshares	45.994	0,01
2.487	SI Financial Group	40.041	0,01
2.646	Sierra Bancorp	64.959	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
6.985	Simmons First National	369.506	0,08
1.656	SmartFinancial	39.545	0,01
6.680	South State	572.476	0,13
1.284	Southern First Bancshares	47.572	0,01
1.295	Southern Missouri Bancorp	41.777	0,01
4.275	Southern National Bancorp of Virginia	75.240	0,02
6.144	Southside Bancshares	214.671	0,05
4.104	Southwest Bancorp	104.857	0,02
8.627	State Bank Financial	233.964	0,05
30.195	Sterling Bancorp	702.034	0,16
4.825	Stock Yards Bancorp	187.692	0,04
3.242	Stonegate Bank	149.716	0,03
2.910	Summit Financial Group	64.020	0,01
2.408	Sun Bancorp	59.357	0,01
1.704	Sunshine Bancorp	36.312	0,01
1.719	Territorial Bancorp	53.616	0,01
11.770	Texas Capital Bancshares	910.998	0,20
1.439	Timberland Bancorp	36.364	0,01
3.290	Tompkins Financial	258.989	0,06
12.785	Towne Bank	393.778	0,09
4.594	TriCo Bancshares	161.479	0,04
4.981	TriState Capital Holdings	125.521	0,03
3.508	Triumph Bancorp	86.121	0,02
20.739	TrustCo Bank	160.727	0,04
15.753	Trustmark	506.616	0,11
1.666	Two River Bancorp	30.971	0,01
10.479	UMB Financial	784.458	0,17
51.227	Umpqua Holdings	940.528	0,21
9.921	Union Bankshares	336.322	0,07
881	Union Bankshares (Vermont)	41.848	0,01
23.134	United Bankshares (Virginia)	906.853	0,20
16.371	United Community Banks	455.114	0,10
10.469	United Community Financial	86.997	0,02
11.353	United Financial Bancorp	189.482	0,04
3.010	United Security Bancshares	27.843	0,01
1.783	Unity Bancorp	30.668	0,01
5.997	Univest of Pennsylvania	179.610	0,04
59.725	Valley National Bancorp	705.352	0,16
3.392	Veritex Holdings	89.311	0,02
6.773	Walker & Dunlop	330.726	0,07
20.687	Washington Federal	686.808	0,15
3.378	Washington Trust Bancorp	174.136	0,04
2.258	WashingtonFirst Bankshares	77.969	0,02
5.775	Waterstone Financial	108.859	0,02
9.735	WesBanco	384.922	0,09
3.600	West Bancorporation	85.140	0,02
5.884	Westamerica Bancorporation	329.739	0,07
5.681	Western New England Bancorp	57.662	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
12.949	Wintrust Financial	989.822	0,22
6.956	WSFS Financial	315.455	0,07
1.689	Xenith Bankshares	52.460	0,01
		53.863.692	11,98
Getränke			
2.010	Boston Beer	265.621	0,06
1.172	Coca-Cola Bottling Consolidated	268.236	0,06
2.816	Craft Brew Alliance	47.450	0,01
1.813	Farmer Brothers	54.843	0,01
2.845	MGP Ingredients	145.579	0,03
2.904	National Beverage	271.698	0,06
5.852	Primo Water	74.320	0,02
		1.127.747	0,25
Biotechnologie			
7.408	Acceleron Pharma	225.129	0,05
26.596	Achillion Pharmaceuticals	122.076	0,03
5.597	Abeona Therapeutics	35.821	0,01
9.733	Acorda Therapeutics	191.740	0,04
10.449	Aduro Biotech	119.119	0,03
8.112	Advaxis	52.647	0,01
16.594	Agenus	64.883	0,01
10.631	Alder Biopharmaceuticals	121.725	0,03
7.919	AMAG Pharmaceuticals	145.710	0,03
1.162	AnaptysBio	27.807	0,01
7.283	Anavex Life Sciences	38.746	0,01
1.799	ANI Pharmaceuticals	84.193	0,02
9.370	Aratana Therapeutics	67.745	0,01
7.070	Ardelyx	36.057	0,01
7.184	Arena Pharmaceuticals	121.194	0,02
5.042	Asterias Biotherapeutics	17.899	0,00
3.242	Assembly Biosciences	66.947	0,01
5.274	Atara Biotherapeutics	73.836	0,02
22.825	Athersys	34.466	0,01
3.527	Audentes Therapeutics	67.472	0,01
6.913	Axovant Sciences	160.313	0,03
5.917	Bellicum Pharmaceuticals	69.111	0,02
18.381	BioCryst Pharmaceuticals	102.198	0,02
2.312	Biohaven Pharmaceutical Holding	57.800	0,01
15.665	BioTime	49.345	0,01
9.480	Bluebird Bio	995.874	0,22
8.979	Blueprint Medicines	454.966	0,10
7.514	Cambrex	448.961	0,10
7.924	Cascadian Therapeutics	29.438	0,01
27.809	Celldex Therapeutics	68.688	0,02
5.225	ChemoCentryx	48.906	0,01
4.779	Clearside Biomedical	43.537	0,01
1.949	Corvus Pharmaceuticals	23.583	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
4.600	Corium International	34.316	0,01
25.335	Curis	47.883	0,01
9.255	Cytokinetics	111.985	0,02
6.715	CytomX Therapeutics	104.082	0,02
8.810	Dermira	256.723	0,06
13.771	Dynavax Technologies	132.890	0,03
3.615	Edge Therapeutics	37.090	0,01
7.814	Editas Medicine	131.119	0,03
8.813	Fate Therapeutics	28.554	0,01
7.974	Emergent BioSolutions	270.398	0,06
9.016	Enzo Biochem	99.537	0,02
9.136	Epizyme	137.954	0,03
3.195	Esperion Therapeutics	147.865	0,03
25.367	Exact Sciences	897.231	0,20
13.520	FibroGen	436.696	0,10
6.121	Five Prime Therapeutics	184.303	0,04
7.617	Fortress Biotech	36.181	0,01
3.313	Foundation Medicine	131.692	0,03
34.067	Geron	94.366	0,02
6.620	Genocea Biosciences	34.556	0,01
24.878	Halozyme Therapeutics	318.936	0,07
23.533	Idera Pharmaceuticals	40.477	0,01
18.714	ImmunoGen	133.057	0,03
23.606	Immunomedics	208.441	0,05
17.549	Innoviva	224.627	0,05
15.068	Inovio Pharmaceuticals	118.133	0,03
14.013	Insmed	240.463	0,05
3.279	Intellia Therapeutics	52.464	0,01
12.813	iovance Biotherapeutics	94.176	0,02
7.773	Karyopharm Therapeutics	70.346	0,02
11.303	Kite Pharma	1.171.782	0,26
3.297	Kura Oncology	30.662	0,01
9.600	Lexicon Pharmaceuticals	157.920	0,03
4.738	Ligand Pharmaceuticals	575.193	0,13
4.629	Loxo Oncology	371.200	0,08
7.213	MacroGenics	126.300	0,03
12.203	Matinas BioPharma Holdings	20.623	0,00
16.238	Medicines	617.206	0,14
27.710	Merrimack Pharmaceuticals	34.360	0,01
16.975	Momenta Pharmaceuticals	286.877	0,06
14.850	Myriad Genetics	383.724	0,08
7.060	NantKwest	53.586	0,01
12.038	NeoGenomics	107.860	0,02
4.835	NewLink Genetics	35.537	0,01
61.287	Novavax	70.480	0,02
3.497	Novelion Therapeutics	32.277	0,01
6.590	Nymox Pharmaceutical	28.996	0,01
9.628	Omeros	191.645	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
827	Oncocyte	4.300	0,00
21.967	Organovo Holdings	57.773	0,01
6.484	Otonomy	122.223	0,03
1.045	Ovid Therapeutics	10.962	0,00
18.165	Pacific Biosciences of California	64.667	0,01
5.449	Paratek Pharmaceuticals	131.321	0,03
37.511	PDL BioPharma	92.652	0,02
7.939	Pieris Pharmaceuticals	40.171	0,01
8.880	Prothena	480.586	0,11
7.552	PTC Therapeutics	138.428	0,03
6.666	Puma Biotechnology	582.608	0,13
6.361	REGENXBIO	125.630	0,03
8.829	Retrophin	171.194	0,04
28.368	Rigel Pharmaceuticals	77.445	0,02
12.833	RTI Surgical	75.073	0,02
7.990	Sage Therapeutics	636.324	0,14
15.503	Sangamo Therapeutics	136.426	0,03
2.709	Selecta Biosciences	53.801	0,01
3.982	Seres Therapeutics	44.997	0,01
5.374	Spark Therapeutics	321.043	0,07
17.552	Spectrum Pharmaceuticals	130.762	0,03
4.824	Stemline Therapeutics Inc	44.381	0,01
5.068	Strongbridge Biopharma	36.236	0,01
2.039	Syndax Pharmaceuticals	28.485	0,01
9.654	Theravance Biopharma	384.615	0,09
1.432	Tobira Therapeutics	-	0,00
1.942	Tocagen	23.362	0,01
8.997	Ultragenyx Pharmaceutical	558.804	0,12
5.014	VBI Vaccines	21.811	0,00
5.474	Veracyte	45.598	0,01
7.113	Versartis	124.122	0,03
2.827	WaVe Life Sciences	52.582	0,01
3.906	XBiotech	18.358	0,00
30.188	ZIOPHARM Oncology	187.769	0,04
		18.445.210	4,10
Bauprodukte			
9.909	AAON	365.147	0,08
6.481	Apogee Enterprises	368.380	0,08
5.313	Armstrong Flooring	95.475	0,02
9.529	Boise Cascade	289.682	0,07
22.372	Builders FirstSource	342.739	0,08
5.386	Caesarstone	188.779	0,04
9.136	Continental Building Products	212.869	0,05
22.587	Cree	556.770	0,12
4.236	Forterra	34.862	0,01
7.857	Gibraltar Industries	280.102	0,06
6.868	Griffon	150.753	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
5.784	JELD-WEN Holding	187.749	0,04
34.384	Louisiana-Pacific	828.998	0,19
5.303	LSI Industries	47.992	0,01
7.132	Masonite International	538.466	0,12
9.245	NCI Building Systems	154.391	0,04
3.652	Patrick Industries	266.048	0,06
10.847	PGT Innovations	138.842	0,03
4.998	Ply Gem Holdings	89.714	0,02
7.747	Quanex Building Products	163.849	0,04
9.568	Simpson Manufacturing	418.217	0,09
25.152	Summit Materials	726.138	0,16
6.891	Trex	466.245	0,10
4.627	Universal Forest Products	403.983	0,09
3.522	US Concrete	276.653	0,06
		7.592.843	1,69
Chemie			
6.508	A Schulman	208.256	0,05
6.602	Aceto	102.001	0,02
6.928	AdvanSix	216.431	0,05
4.916	AgroFresh Solutions	35.297	0,01
6.409	American Vanguard	110.555	0,03
7.390	Balchem	574.277	0,13
11.403	Calgon Carbon	172.185	0,04
13.005	Codexis	70.877	0,02
3.274	CSW Industrials	126.540	0,03
20.108	Ferro	367.775	0,08
16.414	GCP Applied Technologie	500.627	0,11
2.185	Hawkins	101.275	0,02
11.770	HB Fuller	601.565	0,13
10.008	Ingevity	574.459	0,13
4.379	Innophos Holdings	191.975	0,04
5.391	Innospec	353.380	0,08
21.893	Intrepid Potash	49.478	0,01
2.051	KMG Chemicals	99.822	0,02
4.604	Koppers Holdings	166.435	0,04
7.260	Kraton	250.034	0,06
4.916	Kronos Worldwide	89.570	0,02
6.072	Landec	90.169	0,02
8.138	Minerals Technologies	595.702	0,13
1.121	Oil-Dri of America	47.093	0,01
9.643	OMNOVA Solutions	94.019	0,02
18.826	PolyOne	729.319	0,16
2.951	Quaker Chemical	428.574	0,10
9.775	Rayonier Advanced Materials	153.663	0,03
10.241	Sensient Technologies	824.708	0,18
4.619	Stepan	402.500	0,09
14.640	Tronox	221.357	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
5.601	Valhi	16.691	0,00
		8.566.609	1,91
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
15.127	Aaron's	588.440	0,13
13.092	ABM Industries	543.580	0,12
11.340	Acacia Research	46.494	0,01
14.618	Adtalem Global Education	554.753	0,12
5.761	Advanced Disposal Services	130.948	0,03
4.874	Advanced Emissions Solutions	44.646	0,01
9.457	Advisory Board	487.035	0,11
4.697	Alarm.com Holdings	176.748	0,04
5.897	Albany Molecular Research	127.965	0,03
3.513	American Public Education	83.082	0,02
10.910	AMN Healthcare Services	426.035	0,10
3.848	Aqua Metals	48.292	0,01
2.664	AquaVenture Holdings	40.573	0,01
9.320	ARC Document Solutions	38.771	0,01
2.274	Ascent Capital Group	34.929	0,01
17.318	Avis Budget Group	472.262	0,11
2.982	B. Riley Financial	55.316	0,01
1.603	Barrett Business Services	91.836	0,02
1.600	BG Staffing	27.808	0,01
3.986	Bridgepoint Education	58.833	0,01
10.579	Brink's	708.793	0,16
3.530	CAI International	83.308	0,02
3.003	Cambium Learning Group	15.225	0,00
2.571	Capella Education	220.078	0,05
10.529	Cardtronics	345.983	0,08
3.543	CardConnect	53.322	0,01
3.173	Care.com	47.912	0,01
15.175	Career Education	145.680	0,03
3.353	Carriage Services	90.397	0,02
8.784	Casella Waste Systems	144.145	0,03
11.207	CBIZ	168.105	0,04
6.644	CECO Environmental	60.992	0,01
5.863	Cimpress	554.229	0,12
1.667	Collectors Universe	41.425	0,01
364	CompX International	5.551	0,00
2.242	CorVel	106.383	0,02
27.103	Covanta Holding	357.760	0,08
4.692	CPI Card Group	13.372	0,00
1.810	CRA International	65.739	0,01
9.436	Cross Country Healthcare	121.819	0,03
11.211	Deluxe	776.025	0,17
3.620	Emerald Expositions Events	79.278	0,02
7.817	Energy Recovery	64.803	0,01
5.811	Ennis	110.990	0,02
14.723	Everi Holdings	107.183	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
13.987	EVERTEC	241.975	0,05
2.256	Forrester Research	88.322	0,02
2.272	Franklin Covey	43.850	0,01
10.026	FTI Consulting	350.509	0,08
10.769	Grand Canyon Education	844.397	0,19
13.415	Great Lakes Dredge & Dock	57.685	0,01
10.294	Green Dot	396.628	0,09
5.095	Hackett Group	78.973	0,02
16.782	Healthcare Services Group	785.901	0,18
11.522	HealthEquity	574.141	0,13
4.163	Heidrick & Struggles International	90.545	0,02
5.600	Herc Holdings	220.192	0,05
2.861	Heritage-Crystal Clean	45.490	0,01
13.872	Herman Miller	421.709	0,09
12.652	Hertz Global Holdings	145.498	0,03
19.332	HMS Holdings	357.642	0,08
10.588	HNI	422.144	0,09
8.479	Hudson Technologies	71.648	0,02
4.908	Huron Consulting Group	212.026	0,05
4.102	ICF International	193.204	0,04
12.625	INC Research Holdings	738.562	0,16
6.938	Information Services Group	28.515	0,01
4.236	Insperity	300.756	0,07
14.692	Interface	288.698	0,06
7.676	K12	137.554	0,03
6.664	Kelly Services	149.607	0,03
5.567	Kforce	109.113	0,02
8.385	Kimball International	139.946	0,03
10.913	Knoll	218.806	0,05
11.837	Korn/Ferry International	408.732	0,09
2.166	Landauer	113.282	0,03
8.101	Laureate Education	142.011	0,03
1.445	LendingTree	248.829	0,06
1.519	Liberty Tax	19.671	0,00
7.731	LSC Communications	165.443	0,04
7.465	Matthews International	457.231	0,10
5.309	McGrath RentCorp	183.851	0,04
2.374	Medifast	98.450	0,02
6.717	MoneyGram International	115.868	0,03
7.238	Monro Muffler Brake	302.186	0,07
7.707	MSA Safety	625.577	0,14
1.879	National Research	50.545	0,01
11.729	Navigant Consulting	231.765	0,05
2.193	Neff	41.667	0,01
7.094	Nutrisystem	369.243	0,08
11.950	On Assignment	647.092	0,14
11.630	PAREXEL International	1.010.763	0,23
6.009	Paylocity Holding	271.487	0,06
2.767	Pendrell	20.005	0,00
3.955	Pure Cycle	30.651	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
7.252	Quad/Graphics	166.216	0,04
11.744	Rent-A-Center	137.640	0,03
6.543	Resources Connection	89.639	0,02
11.183	RPX	156.003	0,03
16.220	RR Donnelley & Sons	203.399	0,05
3.934	SEACOR Marine Holdings	80.096	0,02
17.527	ServiceSource International	68.005	0,02
8.809	Sotheby's	472.779	0,11
3.927	SP Plus	119.970	0,03
19.747	Steelcase	276.458	0,06
2.597	Strayer Education	242.092	0,05
6.538	Team	153.316	0,03
13.573	Tetra Tech	620.965	0,14
6.235	Textainer Group Holdings	90.408	0,02
28.707	Travelport Worldwide	395.008	0,09
10.011	TriNet Group	327.760	0,07
10.447	TrueBlue	276.846	0,06
4.938	US Ecology	249.369	0,06
2.395	Vectrus	77.406	0,02
5.163	Viad	243.952	0,05
1.744	Willdan Group	53.279	0,01
6.297	Weight Watchers International	210.446	0,05
		26.586.280	5,91
Computer und Peripheriegeräte			
5.819	1-800-Flowers.com	56.735	0,01
25.694	3D Systems	480.478	0,11
21.918	8x8	318.907	0,07
3.345	Agilysys	33.851	0,01
9.019	Angie's List	115.353	0,03
10.767	Bankrate	138.356	0,03
5.782	Barracuda Networks	133.333	0,03
9.533	Blucora	202.100	0,04
8.087	Boingo Wireless	120.981	0,03
5.817	CACI International	727.416	0,16
5.713	Carbonite	124.543	0,03
16.648	Cars.com	443.336	0,10
3.504	Carvana	71.727	0,02
5.271	ChannelAdvisor	60.880	0,01
19.354	Chegg	237.861	0,05
9.969	Cogent Communications Holdings	399.757	0,09
3.390	Cogint	17.119	0,00
21.730	Convergys	516.739	0,11
19.387	Corindus Vascular Robotics	36.060	0,01
9.140	Cray	168.176	0,04
11.394	DHI Group	32.473	0,01
17.478	Diebold Nixdorf	489.384	0,11
2.195	Digimarc	88.129	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
3.134	DMC Global	41.055	0,01
11.041	Electronics For Imaging	523.123	0,12
13.620	Endurance International Group Holdings	113.727	0,02
4.096	Engility Holdings	116.326	0,03
11.629	EPAM Systems	977.883	0,22
2.910	ePlus	215.631	0,05
26.756	Etsy	401.340	0,09
7.906	ExlService Holdings	439.415	0,10
2.433	ExOne	27.858	0,01
3.957	FTD	79.140	0,02
1.824	Global Sources	36.480	0,01
78.544	Groupon	301.609	0,07
19.866	GrubHub	866.158	0,19
5.844	HealthStream	153.814	0,03
6.569	Immersion	59.646	0,01
7.742	Imperva	370.455	0,08
8.236	Insight Enterprises	329.358	0,07
18.468	Internap	67.778	0,01
10.219	KEYW Holding	95.548	0,02
3.327	Lands' End	49.572	0,01
2.739	Leaf Group	21.364	0,00
15.846	Limelight Networks	45.795	0,01
5.572	Liquidity Services	35.382	0,01
14.095	Lumentum Holdings	804.120	0,18
14.852	MAXIMUS	930.181	0,21
7.035	Maxwell Technologies	42.140	0,01
15.481	Meet Group	78.179	0,02
10.737	Mercury Systems	451.920	0,10
6.579	Mitek Systems	55.264	0,01
3.813	MTS Systems	197.513	0,04
1.353	NCI	28.548	0,01
20.553	NetScout Systems	707.023	0,16
12.838	NeuStar	428.147	0,09
11.825	New Media Investment Group	159.401	0,04
15.345	NIC	290.788	0,06
8.047	Nutanix	162.147	0,04
2.569	Okta	58.573	0,01
3.280	Ominto	50.020	0,01
3.883	Overstock.com	63.293	0,01
7.978	Perficient	148.710	0,03
4.393	Presidio	62.864	0,01
9.846	Proofpoint	854.928	0,19
21.518	Pure Storage	275.646	0,06
7.245	Q2 Holdings	267.703	0,06
7.261	Qualys	296.249	0,07
6.470	Quantum	50.531	0,01
8.173	QuinStreet	34.081	0,01
17.033	Quotient Technology	195.879	0,04
7.956	Radisys	29.915	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
4.448	Rapid7	74.860	0,02
5.238	RealNetworks	22.681	0,01
1.962	Reis	41.692	0,01
2.589	Rightside Group	27.495	0,01
14.432	RingCentral	527.490	0,12
8.177	Rocket Fuel	22.487	0,01
8.451	Rubicon Project	43.438	0,01
10.210	Science Applications International	708.778	0,16
1.359	SecureWorks	12.625	0,00
8.297	Shutterfly	394.107	0,09
4.297	Shutterstock	189.412	0,04
9.672	Silver Spring Networks	109.100	0,02
3.737	Stamps.com	578.768	0,13
2.349	StarTek	28.752	0,01
12.056	Stratasys	281.025	0,06
8.757	Super Micro Computer	215.860	0,05
8.787	Sykes Enterprises	294.628	0,07
7.282	Syntel	123.503	0,03
3.576	TechTarget	37.083	0,01
3.729	TeleTech Holdings	152.143	0,03
4.008	Trade Desk	200.841	0,04
14.471	TrueCar	288.407	0,06
2.082	Tucows	111.387	0,02
11.406	Unisys	145.997	0,03
8.006	USA Technologies	41.631	0,01
4.424	Varonis Systems	164.573	0,04
6.848	VASCO Data Security International	98.269	0,02
25.757	VeriFone Systems	466.202	0,10
10.571	VirnetX Holding	48.098	0,01
6.261	Virtusa	184.073	0,04
6.466	Vocera Communications	170.832	0,04
8.873	Web.com Group	224.487	0,05
8.652	WebMD Health	507.440	0,11
5.769	XO Group	101.650	0,02
17.962	Yelp	539.219	0,12
22.472	Zendesk	624.272	0,14
11.919	Zix	67.819	0,01
		24.977.038	5,55
Bau- und Ingenieurwesen			
7.936	Aegion	173.640	0,04
3.341	Argan	200.460	0,04
2.775	AV Homes	55.639	0,01
7.148	Beazer Homes	98.071	0,02
1.915	Cavco Industries	248.280	0,06
4.387	Century Communities	108.798	0,02
23.303	Chicago Bridge & Iron	459.768	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
8.465	Comfort Systems	314.051	0,07
7.287	Dycom Industries	652.332	0,14
13.633	EMCOR Group	891.326	0,20
5.861	Exponent	341.696	0,08
9.191	Granite Construction	443.374	0,10
5.194	Green Brick Partners	59.471	0,01
7.208	Hill International	37.482	0,01
27.670	Hovnanian Enterprises	77.476	0,02
1.743	IES Holdings	31.635	0,01
4.988	Installed Building Products	264.115	0,06
19.139	KB Home	458.762	0,10
33.286	KBR	506.613	0,11
4.030	Layne Christensen	35.424	0,01
4.356	LGI Homes	175.024	0,04
5.376	M/I Homes	153.485	0,03
15.549	MasTec	702.037	0,16
10.065	MDC Holdings	355.596	0,08
8.716	Meritage Homes	367.815	0,08
3.890	Mistras Group	85.463	0,02
3.389	MYR Group	105.127	0,02
2.831	New Home	32.472	0,01
1.645	NV5 Global	69.913	0,02
6.042	Orion Group Holdings	45.134	0,01
4.912	PICO Holdings	85.960	0,02
9.110	Primoris Services	227.203	0,05
5.973	Sterling Construction	78.067	0,02
14.139	Taylor Morrison Home	339.477	0,08
8.833	TopBuild	468.767	0,10
36.392	TRI Pointe Group	480.010	0,11
8.548	Tutor Perini	245.755	0,05
1.813	UCP	19.852	0,00
1.957	VSE	88.026	0,02
5.429	William Lyon Homes	131.056	0,03
7.285	Winnebago Industries	254.975	0,06
		9.969.627	2,22
Container und Verpackungen			
5.872	Greif (Anteile der Klasse A)	327.540	0,07
1.300	Greif (Anteile der Klasse B)	78.520	0,02
20.157	KapStone Paper and Packaging	415.839	0,09
10.931	Mobile Mini	326.290	0,07
3.071	Multi-Color	250.594	0,06
1.435	UFP Technologies	40.611	0,01
12.590	Wesco Aircraft Holdings	136.601	0,03
		1.575.995	0,35
Vertrieb und Großhandel			
6.808	Anixter International	532.386	0,12
14.325	Beacon Roofing Supply	701.925	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
20.067	Castle Brands	34.515	0,01
10.505	Core-Mark Holding	347.295	0,08
811	EnviroStar	21.938	0,00
8.463	Essendant	125.506	0,03
9.520	Fossil Group	98.532	0,02
9.768	G-III Apparel Group	243.712	0,05
7.171	H&E Equipment Services	146.360	0,03
5.507	Huttig Building Products	38.604	0,01
6.072	Nexeo Solutions	50.398	0,01
5.678	ScanSource	228.823	0,05
7.849	SiteOne Landscape Supply	408.619	0,09
2.607	Systemax	49.012	0,01
4.027	Titan Machinery	72.405	0,02
9.935	Triton International	332.226	0,07
2.655	Veritiv	119.475	0,03
		3.551.731	0,79
Verschiedenartige Finanzprodukte			
10.802	Aircastle	234.943	0,05
2.620	Altisource Portfolio Solutions	57.168	0,01
5.122	Arlington Asset Investment	70.018	0,02
10.299	Artisan Partners Asset Management	316.179	0,07
993	Associated Capital Group	33.762	0,01
12.899	Blackhawk Network Holdings	562.396	0,12
527	California First National Bancorp	9.934	0,00
4.734	Cohen & Steers	191.916	0,04
5.797	Cowen	94.201	0,02
689	Diamond Hill Investment Group	137.387	0,03
3.331	Elevate Credit	26.382	0,01
7.853	Ellie Mae	863.123	0,19
5.407	Encore Capital Group	217.091	0,05
7.644	Enova International	113.513	0,02
9.463	Evercore Partners	667.141	0,15
1.951	Federal Agricultural Mortgage	126.230	0,03
1.263	Fifth Street Asset Management	6.126	0,00
13.537	Financial Engines	495.454	0,11
14.880	FNFV Group	235.104	0,05
8.325	GAIN Capital Holdings	51.865	0,01
983	GAMCO Investors	29.097	0,01
6.307	Greenhill & Co	126.771	0,03
3.190	Hamilton Lane	70.148	0,02
11.071	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	253.194	0,06
5.135	Houlihan Lokey	179.211	0,04
2.252	Impac Mortgage Holdings	34.073	0,01
3.422	INTL. FCStone	129.215	0,03
7.475	Investment Technology Group	158.769	0,04
10.331	KCG Holdings	206.000	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
19.026	Kennedy-Wilson Holdings	362.445	0,08
16.321	Ladder Capital	218.865	0,05
22.948	Ladenburg Thalmann Financial Services	55.993	0,01
75.901	LendingClub	418.215	0,09
1.846	Marlin Business Services	46.427	0,01
1.277	Medley Management	8.301	0,00
5.768	Moelis & Co	224.087	0,05
7.319	Nationstar Mortgage Holdings	130.937	0,03
4.582	Nelnet	215.400	0,05
7.133	NewStar Financial	74.897	0,02
23.009	Ocwen Financial	61.894	0,01
12.778	OM Asset Management	189.881	0,04
10.721	On Deck Capital	49.960	0,01
2.228	Oppenheimer Holdings	36.539	0,01
3.033	PennyMac Financial Services	50.651	0,01
11.985	PHH	165.033	0,04
3.280	Piper Jaffray	196.636	0,04
4.028	PJT Partners	162.006	0,04
10.513	PRA Group	398.443	0,09
3.260	Pzena Investment Management	33.122	0,01
23.185	R1 RCM	86.944	0,02
2.402	Regional Management	56.759	0,01
4.563	Safeguard Scientifics	54.300	0,01
1.577	Silvercrest Asset Management Group	21.211	0,00
15.476	Stifel Financial	711.586	0,16
5.720	Virtu Financial	100.958	0,02
1.552	Virtus Investment Partners	172.194	0,04
18.799	Waddell & Reed Financial	354.925	0,08
8.572	WageWorks	576.038	0,13
1.811	Westwood Holdings Group	102.666	0,02
26.106	WisdomTree Investments	265.498	0,06
1.373	World Acceptance	102.851	0,02
		11.402.073	2,54
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
11.343	A10 Networks	95.735	0,02
4.273	Acacia Communications	177.201	0,04
12.343	ADTRAN	254.883	0,06
5.288	Aerohive Networks	26.440	0,01
2.381	ATN International	162.956	0,04
8.106	CalAmp	164.795	0,04
9.377	Calix	64.232	0,01
33.128	Ciena	828.863	0,18
9.517	Cincinnati Bell	186.057	0,04
2.564	Clearfield	33.845	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in Anteil in % USD des Fonds	
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
5.114	Comtech Telecommunications	97.013	0,02
11.281	Consolidated Communications Holdings	242.203	0,05
14.630	DigitalGlobe	487.179	0,11
25.846	Extreme Networks	238.300	0,05
4.822	FairPoint Communications	75.464	0,02
25.436	Finisar	660.827	0,15
272.803	Frontier Communications	316.451	0,07
6.113	General Communication	223.980	0,05
8.355	Gigamon	328.769	0,07
102.687	Globalstar	218.723	0,05
12.778	Gogo	147.330	0,03
7.160	GTT Communications	226.614	0,05
17.370	Harmonic	91.193	0,02
1.351	Hawaiian Telcom Holdco	33.761	0,01
7.464	HC2 Holdings	43.888	0,01
3.945	IDT	56.690	0,01
33.445	Infinera	356.858	0,08
7.173	Intelsat	21.949	0,00
8.233	InterDigital	636.411	0,14
18.669	Iridium Communications	206.292	0,04
3.373	KVH Industries	32.044	0,01
2.921	Loral Space & Communications	121.368	0,03
5.091	Lumos Networks	90.976	0,02
7.000	NeoPhotonics	54.040	0,01
7.465	NETGEAR	321.741	0,07
38.296	Oclaro	357.685	0,08
3.918	Ooma	31.344	0,01
14.683	ORBCOMM	165.918	0,04
7.653	Plantronics	400.328	0,09
565	Preformed Line Products	26.227	0,01
4.883	Quantenna Communications	92.777	0,02
2.871	RigNet	46.080	0,01
10.617	Shenandoah Telecommunications	325.942	0,07
15.282	ShoreTel	88.636	0,02
10.752	Sonus Networks	79.995	0,02
4.649	Spok Holdings	82.287	0,02
1.986	Straight Path Communications	356.785	0,08
7.275	Telenav	58.928	0,01
5.347	Ubiquiti Networks	277.884	0,06
12.478	ViaSat	826.044	0,18
55.092	Viavi Solutions	580.119	0,13
46.263	Vonage Holdings	302.560	0,07
10.602	West	247.239	0,05
44.070	Windstream Holdings	170.992	0,04
		11.842.841	2,63

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in Anteil in % USD des Fonds	
Stromversorgungsbetriebe			
11.892	ALLETE	852.419	0,19
4.749	Ameresco	36.567	0,01
26.222	Atlantic Power	62.933	0,01
14.873	Avista	631.508	0,14
12.367	Black Hills	834.401	0,19
26.528	Dynegy	219.387	0,05
9.362	El Paso Electric	484.015	0,11
6.074	EnerNOC	47.074	0,01
2.760	Genie Energy	21.031	0,00
11.686	IDACORP	997.400	0,22
8.213	MGE Energy	528.507	0,12
11.504	NorthWestern	701.974	0,16
7.935	NRG Yield Aktien der Klasse A	135.371	0,03
14.357	NRG Yield Aktien der Klasse C	252.683	0,06
9.085	Ormat Technologies	533.108	0,12
9.379	Otter Tail	371.408	0,08
18.953	PNM Resources	724.952	0,16
20.690	Portland General Electric	945.326	0,21
2.665	Spark Energy	50.102	0,01
3.152	Unitil	152.273	0,03
		8.582.439	1,91
Elektrische Geräte			
9.333	Advanced Energy Industries	603.752	0,13
9.908	Belden	747.361	0,17
3.871	Eastman Kodak	35.226	0,01
4.590	Encore Wire	195.993	0,04
4.328	Energous	70.373	0,02
10.094	EnerSys	731.310	0,16
14.784	Generac Holdings	534.146	0,12
10.978	General Cable	179.490	0,04
2.150	Graham	42.269	0,01
3.975	Insteel Industries	131.056	0,03
5.336	Littelfuse	880.440	0,20
7.177	Novanta	258.372	0,06
1.960	Powell Industries	62.700	0,01
2.848	Revolution Lighting Technologies	18.768	0,00
9.409	SPX	236.731	0,05
13.817	SunPower	129.051	0,03
3.738	Vicor	66.910	0,02
		4.923.948	1,10
Elektronik			
2.007	Akoustis Technologies	17.541	0,00
1.403	Allied Motion Technologies	38.190	0,01
4.144	Applied Optoelectronics	256.058	0,06
10.567	AVX	172.665	0,04
7.002	Badger Meter	279.030	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
2.103	Bel Fuse	51.944	0,01
11.376	Benchmark Electronics	367.445	0,08
10.546	Brady	357.509	0,08
5.643	Control4	110.659	0,02
7.112	CTS	153.619	0,03
1.589	CyberOptics	32.813	0,01
6.141	Electro Scientific Industries	50.602	0,01
6.136	ESCO Technologies	366.012	0,08
3.764	FARO Technologies	142.279	0,03
6.490	Fluidigm	26.220	0,01
40.388	Fitbit	214.460	0,05
24.711	GoPro	200.900	0,04
13.824	II-VI	474.163	0,10
5.450	Iteris	33.899	0,01
7.813	Itron	529.331	0,12
10.565	KEMET	135.232	0,03
6.342	Kimball Electronics	114.473	0,03
20.147	Knowles	340.887	0,08
675	Mesa Laboratories	96.734	0,02
8.362	Methode Electronics	344.514	0,08
15.769	MicroVision	33.430	0,01
2.752	Napco Security Technologies	25.869	0,01
1.090	NVE	83.930	0,02
4.230	OSI Systems	317.885	0,07
4.392	Park Electrochemical	80.901	0,02
7.724	Plexus	406.051	0,09
4.359	Rogers	473.475	0,10
17.414	Sanmina	663.473	0,15
2.141	Sparton	47.081	0,01
6.047	Stoneridge	93.184	0,02
6.708	SYNNEX	804.692	0,18
8.296	Tech Data	837.896	0,19
21.364	TTM Technologies	370.879	0,08
31.878	Vishay Intertechnology	529.175	0,12
2.728	Vishay Precision Group	47.194	0,01
6.415	Watts Water Technologies	405.428	0,09
12.320	Woodward	832.586	0,18
6.151	ZAGG	53.206	0,01
		11.013.514	2,45
Energiezubehör und -dienste			
31.559	Clean Energy Fuels	80.160	0,02
5.667	FutureFuel	85.515	0,02
8.781	Green Plains	180.450	0,04
9.450	Pacific Ethanol	59.062	0,01
15.990	Pattern Energy Group	381.202	0,09
51.386	Plug Power	104.827	0,02
8.670	Renewable Energy Group	112.276	0,03
1.289	REX American Resources	124.466	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Energiezubehör und -dienste (Fortsetzung)			
19.649	Sunrun	139.901	0,03
20.749	TerraForm Global	104.782	0,02
19.790	TerraForm Power	237.480	0,05
2.458	TPI Composites	45.424	0,01
5.075	Vivint Solar	29.689	0,01
		1.685.234	0,38
Nahrungsmittel			
6.639	Amplify Snack Brands	64.000	0,01
15.434	B&G Foods	549.450	0,12
4.862	Bob Evans Farms	349.238	0,08
7.019	Cal-Maine Foods	277.952	0,06
3.707	Calavo Growers	255.968	0,06
4.397	Chefs' Warehouse	57.161	0,01
38.573	Darling Ingredients	607.139	0,14
21.076	Dean Foods	358.292	0,08
7.460	Fresh Del Monte Produce	379.789	0,09
18.506	Hostess Brands	297.947	0,07
3.181	Ingles Markets	105.927	0,02
3.515	J&J Snack Foods	464.226	0,10
1.931	John B Sanfilippo & Son	121.865	0,03
4.404	Lancaster Colony	540.019	0,12
1.024	Lifeway Foods	9.564	0,00
16.439	Performance Food Group	450.429	0,10
4.644	Sanderson Farms	537.079	0,12
1.487	Seneca Foods	46.171	0,01
5.248	Smart & Final Stores	47.757	0,01
19.899	Snyder's-Lance	688.903	0,15
8.489	SpartanNash	220.375	0,05
60.385	SUPERVALU	198.667	0,04
2.107	TerraVia Holdings	492	0,00
4.027	Tootsie Roll Industries	140.341	0,03
11.593	United Natural Foods	425.463	0,10
1.638	Village Super Market	42.457	0,01
2.220	Weis Markets	108.158	0,02
		7.344.829	1,63
Forstprodukte			
3.843	Clearwater Paper	179.660	0,04
2.412	Deltic Timber	180.080	0,04
3.762	Neenah Paper	301.901	0,07
2.052	Orchids Paper Products	26.573	0,01
9.832	PH Glatfelter	192.117	0,04
6.872	Schweitzer-Mauduit International	255.845	0,05
7.794	Verso	36.554	0,01
		1.172.730	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gasversorgungsbetriebe			
3.544	Chesapeake Utilities	265.623	0,06
1.518	Delta Natural Gas	46.253	0,01
19.884	New Jersey Resources	789.395	0,18
6.573	Northwest Natural Gas	393.394	0,09
12.076	ONE Gas	843.026	0,19
1.545	RGC Resources	43.770	0,01
18.932	South Jersey Industries	646.906	0,14
11.235	Southwest Gas Holdings	820.829	0,18
10.905	Spire	760.624	0,17
12.065	WGL Holdings	1.006.583	0,22
		5.616.403	1,25
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
5.452	Abaxis	289.065	0,06
6.023	Accelerate Diagnostics	164.729	0,04
18.095	Accuray	85.951	0,02
2.827	Analogic	205.382	0,05
8.444	AngioDynamics	136.877	0,03
7.137	Atricure	173.072	0,04
310	Atrion	199.423	0,04
5.972	AxoGen	100.031	0,02
6.500	BioTelemetry	217.425	0,05
8.414	Cantel Medical	655.535	0,15
7.828	Cardiovascular Systems	252.296	0,06
22.923	Cerus	57.537	0,01
8.118	ConforMIS	34.826	0,01
6.742	CONMED	343.437	0,08
7.156	CryoLife	142.762	0,03
2.706	Cutera	70.085	0,02
18.335	Endologix	89.108	0,02
2.785	Entellus Medical	46.120	0,01
2.337	Exactech	69.643	0,02
1.410	FONAR	39.127	0,01
9.882	GenMark Diagnostics	116.904	0,03
4.245	Genomic Health	138.175	0,03
6.621	Glaukos	274.573	0,06
16.229	Globus Medical	537.991	0,12
11.960	Haemonetics	472.300	0,11
10.787	Halyard Health	423.713	0,09
3.459	ICU Medical	596.677	0,13
3.936	Inogen	375.573	0,08
13.539	Insulet	694.686	0,15
7.556	Integer Holdings	326.797	0,07
14.196	Integra LifeSciences Holdings	773.824	0,17
5.797	Intersect ENT	162.026	0,04
7.193	Invacare	94.948	0,02
3.189	iRhythm Technologies	135.501	0,03
9.377	K2M Group Holdings	228.424	0,05
6.024	Lantheus Holdings	106.324	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
3.562	LeMaitre Vascular	111.206	0,02
11.223	LivaNova	686.960	0,15
9.024	Luminex	190.587	0,04
10.370	Masimo	945.537	0,21
9.443	Meridian Bioscience	148.727	0,03
11.209	Merit Medical Systems	427.623	0,10
24.997	MiMedx Group	374.205	0,08
3.571	NanoString Technologies	59.064	0,01
7.386	Natus Medical	275.498	0,06
6.406	Nevro	476.799	0,11
13.351	Novocure	230.972	0,05
11.952	NuVasive	919.348	0,20
14.680	NxStage Medical	368.028	0,08
1.093	Obalon Therapeutics	10.832	0,00
13.084	OraSure Technologies	225.830	0,05
3.962	Orthofix International	184.154	0,04
5.039	Oxford Immunotec Global	84.756	0,02
6.660	Penumbra	584.415	0,13
6.099	Quidel	165.527	0,04
6.181	Quotient	45.492	0,01
8.294	Repligen	343.703	0,08
10.883	Rockwell Medical	86.302	0,02
3.303	Sientra	32.105	0,01
10.515	Spectranetics	403.776	0,09
9.092	STAAR Surgical	98.194	0,02
2.945	SurModics	82.902	0,02
2.113	Tactile Systems Technology	60.390	0,01
783	Utah Medical Products	56.689	0,01
8.711	Varex Imaging	294.432	0,07
6.764	ViewRay	43.763	0,01
3.463	Viveve Medical	24.864	0,01
24.454	Wright Medical Group	672.240	0,15
		17.545.787	3,90
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
2.207	AAC Holdings	15.295	0,00
1.656	Addus HomeCare	61.603	0,01
2.953	Almost Family	182.052	0,04
6.586	Amedisys	413.667	0,09
1.961	American Renal Associates Holdings	36.377	0,01
6.390	Capital Senior Living	97.192	0,02
3.638	Chemed	744.080	0,17
3.378	Civitas Solutions	59.115	0,01
21.998	Community Health Systems	219.100	0,05
11.779	Ensign Group	256.429	0,06
8.355	Genesis Healthcare	14.538	0,00
20.659	HealthSouth	999.896	0,22
8.999	Invitae	86.030	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
19.079	Kindred Healthcare	222.270	0,05
3.637	LHC Group	246.916	0,06
5.497	Magellan Health	400.731	0,09
1.837	Medpace Holdings	53.273	0,01
10.123	Molina Healthcare	700.309	0,16
7.261	Natera	78.854	0,02
2.529	National HealthCare	177.384	0,04
2.966	Providence Service	150.109	0,03
8.298	RadNet	64.310	0,01
24.359	Select Medical Holdings	373.911	0,08
4.160	Surgery Partners	94.640	0,02
12.440	Teladoc	431.668	0,10
18.797	Tenet Healthcare	363.534	0,08
8.446	Tivity Health	336.573	0,08
5.290	Triple-S Management	89.454	0,02
2.746	US Physical Therapy	165.858	0,04
		7.135.168	1,59
Hotels, Restaurants und Freizeit			
12.326	AMC Entertainment Holdings	280.417	0,06
20.690	Belmond	275.177	0,06
19.803	Boyd Gaming	491.312	0,11
10.816	Caesars Acquisition	206.045	0,05
12.812	Caesars Entertainment	153.744	0,03
4.766	Century Casinos	35.125	0,01
3.141	Churchill Downs	575.745	0,13
11.534	Eldorado Resorts	230.680	0,05
749	Empire Resorts	17.901	0,00
6.715	Eros International	76.887	0,02
2.295	Golden Entertainment	47.529	0,01
24.597	ILG	676.172	0,15
13.717	IMAX	301.774	0,07
916	Inspired Entertainment	11.908	0,00
5.967	International Speedway	224.061	0,05
20.086	La Quinta Holdings	296.670	0,07
4.225	Marcus	127.595	0,03
5.198	Marriott Vacations Worldwide	612.065	0,14
2.412	Monarch Casino & Resort	72.963	0,02
13.928	National CineMedia	103.346	0,02
19.158	Penn National Gaming	409.981	0,09
12.314	Pinnacle Entertainment	243.325	0,05
2.099	RCI Hospitality Holdings	50.040	0,01
3.757	Reading International	60.600	0,01
3.129	Red Lion Hotels	22.998	0,01
15.712	Red Rock Resorts	370.018	0,08
12.621	Scientific Games	329.408	0,07
15.187	SeaWorld Entertainment	247.092	0,06
2.633	Speedway Motorsports	48.105	0,01
		6.598.683	1,47

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter			
10.669	Franklin Electric	441.697	0,10
2.624	Hardinge	32.590	0,01
18.825	Kennametal	704.431	0,16
4.985	Libbey	40.179	0,01
2.476	Lifetime Brands	44.939	0,01
10.374	Milacron Holdings	182.479	0,04
882	NACCO Industries	62.490	0,01
		1.508.805	0,34
Haushaltsartikel			
24.429	ACCO Brands	284.598	0,06
3.397	American Woodmark	324.583	0,07
8.115	Central Garden & Pet – ohne Stimmrecht	243.612	0,05
2.299	Central Garden & Pet – mit Stimmrecht	73.085	0,02
1.940	CSS Industries	50.751	0,01
8.330	Daktronics	80.218	0,02
5.609	Ethan Allen Interiors	181.171	0,04
1.757	Flexsteel Industries	95.071	0,02
6.500	Helen of Troy	611.650	0,14
2.578	Hooker Furniture	106.085	0,02
6.223	iRobot	523.603	0,12
9.504	Select Comfort	337.297	0,08
3.212	Universal Electronics	214.722	0,05
4.636	Voxx International	38.015	0,01
3.403	WD-40	375.521	0,08
		3.539.982	0,79
Industrie			
14.350	Actuant	353.010	0,08
13.306	American Outdoor Brands	294.861	0,07
1.765	American Railcar Industries	67.599	0,02
11.858	Axon Enterprise	298.110	0,07
5.915	AZZ	330.057	0,07
11.798	Barnes Group	690.537	0,15
1.604	Chase	171.147	0,04
1.697	Core Molding Technologies	36.672	0,01
5.219	EnPro Industries	372.480	0,08
8.380	Fabrinet	357.491	0,08
14.760	Federal Signal	256.234	0,06
2.749	FreightCar America	47.805	0,01
2.892	GP Strategies	76.349	0,02
661	Handy & Harman	20.755	0,00
18.684	Harsco	300.812	0,07
14.643	Hillenbrand	528.612	0,12
27.661	HRG Group	489.876	0,11
7.269	John Bean Technologies	712.362	0,16
4.611	LSB Industries	47.632	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Industrie (Fortsetzung)			
3.762	Lydall	194.495	0,04
4.928	Myers Industries	88.458	0,02
1.891	NL Industries	13.332	0,00
5.631	Proto Labs	378.685	0,08
8.209	Raven Industries	273.360	0,06
3.149	Standex International	285.614	0,06
4.213	Sturm Ruger & Co	261.838	0,06
5.771	Tredegar	88.008	0,02
10.265	Trinseo	705.205	0,16
285	Wins Finance Holdings	59.850	0,01
		7.801.246	1,74
Versicherungen			
10.230	Ambac Financial Group	177.491	0,04
20.050	American Equity Investment Life Holding	526.914	0,12
4.743	AMERISAFE	270.114	0,06
19.717	AmTrust Financial Services	298.515	0,06
6.679	Argo Group International Holdings	404.747	0,09
2.365	Atlas Financial Holdings	35.239	0,01
2.033	Baldwin & Lyons	49.809	0,01
1.308	Blue Capital Reinsurance Holdings	23.936	0,01
10.545	Citizens	77.822	0,02
39.581	CNO Financial Group	826.451	0,18
2.668	Crawford & Co	24.812	0,01
1.830	Donegal Group	29.097	0,01
4.022	eHealth	75.614	0,02
1.872	EMC Insurance Group	52.004	0,01
7.287	Employers Holdings	308.240	0,07
2.663	Enstar Group	529.005	0,12
17.852	Essent Group	663.023	0,15
2.222	FBL Financial Group	136.653	0,03
2.800	Federated National Holding	44.800	0,01
2.702	Fidelity & Guaranty Life	83.897	0,02
116.333	Genworth Financial	438.575	0,10
1.960	Global Indemnity	75.989	0,02
6.672	Greenlight Capital Re	139.445	0,03
3.166	Hallmark Financial Services	35.681	0,01
1.961	HCI Group	92.128	0,02
2.587	Health Insurance Innovations	60.795	0,01
6.037	Heritage Insurance Holdings	78.602	0,02
9.345	Horace Mann Educators	353.241	0,08
1.619	Independence Holding	33.109	0,01
2.445	Infinity Property & Casualty	229.830	0,05
327	Investors Title	63.255	0,01
4.167	James River Group Holdings	165.555	0,04
9.054	Kemper	349.484	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
2.097	Kingstone	32.084	0,01
3.344	Kinsale Capital Group	124.765	0,03
15.622	Maiden Holdings	173.404	0,04
30.082	MBIA	283.673	0,06
85.633	MGIC Investment	959.090	0,21
11.853	National General Holdings	250.098	0,05
513	National Western Life Group	163.965	0,03
5.095	Navigators Group	279.715	0,06
2.378	NI Holdings	42.519	0,01
13.178	NMI Holdings	150.888	0,03
4.527	OneBeacon Insurance Group	82.527	0,02
10.536	Primerica	798.102	0,18
51.205	Radian Group	837.202	0,18
8.882	RLI	485.135	0,11
3.267	Safety Insurance Group	223.136	0,05
13.350	Selective Insurance Group	668.167	0,15
3.507	State Auto Financial	90.235	0,02
6.932	State National	127.410	0,03
5.177	Stewart Information Services	234.932	0,05
17.753	Third Point Reinsurance	246.767	0,05
5.174	Tiptree	36.477	0,01
5.190	Trupanion	116.152	0,02
4.897	United Fire Group	215.762	0,05
3.834	United Insurance Holdings	60.309	0,01
7.408	Universal Insurance Holdings	186.682	0,04
46.099	WMIH	57.624	0,01
		13.680.692	3,04
Freizeitartikel und -zubehör			
5.102	Acushnet Holdings	101.224	0,02
4.750	Black Diamond	31.588	0,01
23.271	Callaway Golf	297.403	0,07
2.730	Camping World Holdings	84.220	0,02
14.569	ClubCorp Holdings	190.854	0,04
14.370	Drive Shack	45.265	0,01
2.350	Escalade	30.785	0,01
8.101	Fox Factory Holding	288.396	0,06
3.655	Intrawest Resorts Holdings	86.770	0,02
1.109	Johnson Outdoors	53.465	0,01
5.578	LCI Industries	571.187	0,13
16.467	Liberty TripAdvisor Holdings	191.017	0,04
4.633	Lindblad Expeditions Holdings	48.646	0,01
4.103	Malibu Boats	106.145	0,02
2.474	Marine Products	38.619	0,01
4.253	MCBC Holdings	83.146	0,02
6.938	Nautilus	132.863	0,03
19.486	Planet Fitness	454.803	0,10
13.223	Vista Outdoor	297.650	0,07
		3.134.046	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen			
2.141	Alamo Group	194.424	0,04
6.567	Albany International	350.678	0,08
6.627	Altra Industrial Motion	263.755	0,06
8.857	Applied Industrial Technologies	523.006	0,11
4.808	Astec Industries	266.892	0,06
10.343	Babcock & Wilcox Enterprises	121.634	0,03
10.424	Briggs & Stratton	251.218	0,05
6.945	Chart Industries	241.200	0,05
4.412	Columbus McKinnon	112.153	0,02
3.530	DXP Enterprises	121.785	0,03
1.736	Gencor Industries	28.123	0,01
4.006	Gorman-Rupp	102.033	0,02
1.442	Hurco	50.109	0,01
2.376	Hyster-Yale Materials Handling	166.914	0,04
2.707	Ichor Holdings	54.573	0,01
4.494	Intevac	49.883	0,01
2.438	Kadant	183.338	0,04
2.408	Lindsay	214.914	0,05
28.880	Manitowoc	173.569	0,04
5.958	NN	163.547	0,04
9.579	SPX FLOW	353.274	0,08
4.256	Tennant	314.093	0,07
1.973	Twin Disc	31.844	0,01
		4.332.959	0,96
Medien			
1.129	Beasley Broadcast Group	11.064	0,00
17.089	Central European Media Enterprises	68.356	0,02
8.259	Clear Channel Outdoor Holdings	40.056	0,01
255	Daily Journal	52.601	0,01
5.894	Entercom Communications	61.003	0,01
14.770	Entravision Communications	97.482	0,02
13.521	EW Scripps	240.809	0,05
26.695	Gannett	232.780	0,05
10.624	Global Eagle Entertainment	37.821	0,01
14.508	Gray Television	198.760	0,04
3.607	Hemisphere Media Group	42.743	0,01
23.913	Houghton Mifflin Harcourt	294.130	0,07
2.041	Liberty Media – Liberty Braves (Anteile der Klasse A)	48.759	0,01
7.883	Liberty Media – Liberty Braves (Anteile der Klasse C)	188.956	0,04
14.925	MDC Partners	147.758	0,03
512	Media General	-	0,00
9.099	Meredith	540.936	0,12
13.583	MSG Networks	304.938	0,07
28.700	New York Times	507.990	0,11
10.355	Nexstar Media Group	619.229	0,14
823	Saga Communications	37.652	0,01
2.477	Salem Media Group	17.587	0,00
6.512	Scholastic	283.858	0,06
17.185	Sinclair Broadcast Group	565.386	0,13
24.011	Zeit	344.558	0,08
27.358	TiVo	510.227	0,11
1.926	Townsquare Media	19.722	0,01
6.054	tronc	78.036	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
245	Value Line	4.484	0,00
8.843	World Wrestling Entertainment	180.132	0,04
2.803	Yext	37.364	0,01
		5.815.177	1,29
Metalle und Bergbau			
7.861	Advanced Drainage Systems	158.006	0,03
72.839	AK Steel Holding	478.552	0,11
25.180	Allegheny Technologies	428.312	0,09
1.904	Ampco-Pittsburgh	28.084	0,01
5.068	Arch Coal	346.144	0,08
7.545	Atkore International Group	170.140	0,04
10.677	Carpenter Technology	399.640	0,09
11.329	Century Aluminum	176.506	0,04
4.037	CIRCOR International	239.717	0,05
68.910	Cliffs Natural Resources	476.857	0,11
17.096	Cloud Peak Energy	60.349	0,01
41.545	Coeur Mining	356.456	0,08
26.843	Commercial Metals	521.560	0,12
7.838	Compass Minerals International	511.822	0,11
1.290	Eastern	38.765	0,01
35.868	Fairmount Santrol Holdings	139.885	0,03
15.059	Ferroglobe Representation & Warranty Insurance Trust	-	0,00
4.792	Global Brass & Copper Holdings	146.396	0,03
11.168	Gold Resource	45.566	0,01
3.709	Hallador Energy	28.819	0,01
2.823	Haynes International	102.503	0,02
89.173	Hecla Mining	454.782	0,10
4.076	Kaiser Aluminum	360.808	0,08
40.671	Klondex Mines	137.061	0,03
1.416	Lawson Products	31.364	0,01
1.924	LB Foster	41.270	0,01
4.521	Materion	169.085	0,04
13.171	Mueller Industries	401.057	0,09
36.426	Mueller Water Products	425.456	0,09
2.205	Northwest Pipe	35.853	0,01
2.043	Olympic Steel	39.798	0,01
661	Omega Flex	42.568	0,01
1.929	Park-Ohio Holdings	73.495	0,02
11.360	Peabody Energy	277.752	0,06
1.399	Ramaco Resources	8.464	0,00
5.300	RBC Bearings	539.328	0,12
24.075	Rexnord	559.744	0,12
2.847	Ryerson Holding	28.185	0,01
5.923	Schnitzer Steel Industries	149.260	0,03
2.012	Shiloh Industries	23.621	0,01
5.024	Smart Sand	44.764	0,01
5.270	Sun Hydraulics	224.871	0,05
14.636	SunCoke Energy	159.532	0,03
8.955	TimkenSteel	137.638	0,03
10.206	TriMas	212.795	0,05
438	United States Lime & Minerals	34.370	0,01
31.551	Uranium Energy	50.166	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
18.888	US Silica Holdings	670.335	0,15
3.893	Warrior Met Coal	66.687	0,01
4.182	Westmoreland Coal	20.366	0,00
10.524	Worthington Industries	528.515	0,12
		10.803.069	2,40
Öl und Gas			
33.687	Abraxas Petroleum	54.573	0,01
454	Adams Resources & Energy	18.650	0,00
7.170	Alon USA Energy	95.504	0,02
9.946	Approach Resources	33.518	0,01
15.751	Archrock	179.561	0,04
17.145	Atwood Oceanics	139.732	0,03
4.025	Basic Energy Services	100.223	0,02
14.200	Bill Barrett	43.594	0,01
4.698	Bonanza Creek Energy	148.974	0,03
7.631	Bristow Group	58.377	0,01
10.729	C&J Energy Services	367.683	0,08
9.857	California Resources	84.277	0,02
46.615	Callon Petroleum	494.585	0,11
5.071	CARBO Ceramics	34.736	0,01
14.377	Carrizo Oil & Gas	250.447	0,06
6.176	Cobalt International Energy	15.255	0,00
5.065	Contango Oil & Gas	33.632	0,01
3.588	CVR Energy	78.075	0,02
14.882	Delek US Holdings	393.480	0,09
91.432	Denbury Resources	139.891	0,03
14.957	Diamond Offshore Drilling	161.984	0,04
8.760	Dril-Quip	427.488	0,09
2.268	Earthstone Energy	22.703	0,01
20.096	Eclipse Resources	57.475	0,01
6.837	Energy XXI Gulf Coast	126.963	0,03
70.478	Ensco	363.667	0,08
8.641	EP Energy	31.626	0,01
4.394	Era Group	41.567	0,01
5.543	Evolution Petroleum	44.898	0,01
7.190	Exterran	191.973	0,04
12.390	Flotek Industries	110.767	0,02
15.954	Forum Energy Technologies	248.882	0,05
11.521	Frank's International	95.509	0,02
40.357	Gastar Exploration	37.371	0,01
2.964	Geospace Technologies	40.992	0,01
3.158	Gulf Island Fabrication	36.633	0,01
14.131	Halcon Resources	64.155	0,01
31.362	Helix Energy Solutions Group	176.882	0,04
6.694	Independence Contract Drilling	26.040	0,01
160	Isramco	18.304	0,00
7.318	Jagged Peak Energy	97.695	0,02
14.019	Jones Energy	22.430	0,00
7.125	Keane Group	114.000	0,02
2.385	Key Energy Services	45.887	0,01
9.889	Lilis Energy	48.456	0,01
1.778	Mammoth Energy Services	33.071	0,01
20.618	Matador Resources	440.607	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
6.038	Matrix Service	56.455	0,01
65.487	McDermott International	469.542	0,10
2.588	Midstates Petroleum	32.790	0,01
21.635	MRC Global	357.410	0,08
2.802	Natural Gas Services Group	69.630	0,02
2.552	NCS Multistage Holdings	64.259	0,01
18.772	Newpark Resources	137.974	0,03
56.467	Noble	204.411	0,05
24.881	NOW	400.087	0,09
55.658	Oasis Petroleum	448.047	0,10
11.908	Oil States International	323.302	0,07
3.485	Panhandle Oil and Gas	80.504	0,02
6.974	Par Pacific Holdings	125.811	0,03
27.207	Parker Drilling	36.729	0,01
15.287	PDC Energy	659.023	0,15
3.299	Penn Virginia	121.238	0,03
2.670	PHI	26.059	0,01
16.927	Pioneer Energy Services	34.700	0,01
5.839	ProPetro Holding	81.512	0,02
5.018	Resolute Energy	149.386	0,03
10.480	Ring Energy	136.240	0,03
583	Rosehill Resources	4.862	0,00
26.976	Rowan	276.234	0,06
15.425	Sanchez Energy	110.752	0,02
8.073	SandRidge Energy	138.936	0,03
3.911	SEACOR Holdings	134.147	0,03
738	Select Energy Services	8.967	0,00
15.533	SemGroup	419.391	0,09
1.612	SilverBow Resources	42.170	0,01
2.338	Solaris Oilfield Infrastructure	26.957	0,01
46.453	SRC Energy	312.629	0,07
4.511	Stone Energy	82.912	0,02
35.208	Superior Energy Services	367.219	0,08
12.820	Tellurian	128.585	0,03
10.467	Tesco	46.578	0,01
25.771	TETRA Technologies	71.901	0,02
7.302	Thermon Group Holdings	139.979	0,03
4.500	Trecora Resources	50.625	0,01
45.117	Ultra Petroleum	489.519	0,11
11.494	Unit	215.283	0,05
21.681	W&T Offshore	42.495	0,01
4.592	WildHorse Resource Development	56.803	0,01
9.664	Willbros Group	23.870	0,01
		13.098.715	2,91
Pflegeprodukte			
4.787	ELF Beauty	130.254	0,03
3.962	Inter Parfums	145.207	0,03
2.668	Revlon	63.232	0,02
		338.693	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
6.704	Achaogen	145.678	0,03
4.659	Aclaris Therapeutics	126.352	0,03
3.797	Adamas Pharmaceuticals	66.410	0,01
7.165	Aerie Pharmaceuticals	376.521	0,08
8.134	Aimmune Therapeutics	167.235	0,04
8.158	Akebia Therapeutics	117.230	0,03
34.687	Amicus Therapeutics	349.298	0,08
8.053	Amphastar Pharmaceuticals	143.827	0,03
3.201	Anika Therapeutics	157.937	0,04
33.215	Antares Pharma	106.952	0,02
39.877	Array BioPharma	333.771	0,07
5.684	Avexis	466.997	0,10
25.199	BioScrip	68.415	0,02
1.210	BioSpecifics Technologies	59.907	0,01
7.080	Calithera Biosciences	105.138	0,02
5.780	Cara Therapeutics	88.954	0,02
29.092	Catalent	1.021.129	0,23
16.538	Catalyst Pharmaceuticals	45.645	0,01
10.107	Cempra	46.492	0,01
9.528	Chimerix	51.928	0,01
10.018	Clovis Oncology	937.985	0,21
9.148	Coherus Biosciences	131.274	0,03
5.208	Collegium Pharmaceutical	65.152	0,01
5.914	Conatus Pharmaceuticals	34.065	0,01
3.682	Concert Pharmaceuticals	51.364	0,01
34.868	Contra Dyax	3	0,00
10.238	Corbus Pharmaceuticals Holdings	64.499	0,01
21.070	Corcept Therapeutics	248.626	0,06
13.858	Depomed	148.835	0,03
11.049	Diplomat Pharmacy	163.525	0,04
28.202	Direct	43.995	0,01
2.016	Eagle Pharmaceuticals	159.042	0,04
3.545	Enanta Pharmaceuticals	127.549	0,03
6.065	Flexion Therapeutics	122.634	0,03
8.534	Global Blood Therapeutics	233.405	0,05
10.506	Heron Therapeutics	145.508	0,03
1.389	Heska	141.775	0,03
37.882	Horizon Pharma	449.659	0,10
11.552	Ignyta	119.563	0,03
3.141	Immune Design	30.625	0,01
16.612	Impax Laboratories	267.453	0,06
5.310	Insys Therapeutics	67.172	0,02
7.738	Intra-Cellular Therapies	96.106	0,02
31.079	Ironwood Pharmaceuticals	586.772	0,13
1.483	Jounce Therapeutics	20.806	0,00
17.917	Keryx Biopharmaceuticals	129.540	0,03
4.868	Kindred Biosciences	41.865	0,01
3.882	La Jolla Pharmaceutical	115.567	0,03
6.272	Lannett	127.949	0,03
882	Madrigal Pharmaceuticals	14.341	0,00
6.633	MediciNova	34.890	0,01
5.806	Minerva Neurosciences	51.383	0,01
2.920	Miragen Therapeutics	37.756	0,01
3.992	MyoKardia	52.295	0,01
2.039	Natural Grocers by Vitamin Cottage	16.863	0,00
			308

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.663	Natural Health Trends	46.315	0,01
1.896	Nature's Sunshine Products	25.122	0,01
34.266	Nektar Therapeutics	669.900	0,15
8.553	Neogen	591.098	0,13
4.155	Neos Therapeutics	30.332	0,01
1.873	Nutraceutical International	78.010	0,02
6.422	Ocular Therapeutix	59.532	0,01
4.966	Omega Protein	88.891	0,02
14.586	Owens & Minor	469.523	0,10
8.881	Pacira Pharmaceuticals	423.624	0,09
6.709	PharMerica	176.111	0,04
4.258	Phibro Animal Health	157.759	0,04
11.354	Portola Pharmaceuticals	637.754	0,14
8.964	PRA Health Sciences	672.390	0,15
12.613	Prestige Brands Holdings	666.093	0,15
15.807	Progenics Pharmaceuticals	107.330	0,02
1.707	Protagonist Therapeutics	19.306	0,00
2.701	Ra Pharmaceuticals	50.617	0,01
8.601	Radius Health	389.023	0,09
2.086	Reata Pharmaceuticals	66.001	0,01
3.149	Recro Pharma	22.137	0,00
5.180	Revance Therapeutics	136.752	0,03
11.953	Sarepta Therapeutics	402.936	0,09
11.373	SciClone Pharmaceuticals	125.103	0,03
5.317	Sucampo Pharmaceuticals	55.829	0,01
10.710	Supernus Pharmaceuticals	461.601	0,10
52.423	Synergy Pharmaceuticals	233.282	0,05
2.891	Syros Pharmaceuticals	46.516	0,01
9.395	Teligent	85.964	0,02
8.253	Tetraphase Pharmaceuticals	58.844	0,01
11.159	TG Therapeutics	112.148	0,03
36.103	TherapeuticsMD	190.263	0,04
9.922	Trevena	22.821	0,01
2.682	USANA Health Sciences	171.916	0,04
10.180	Vanda Pharmaceuticals	165.934	0,04
2.635	Voyager Therapeutics	23.610	0,01
1.711	vTv Therapeutics	8.504	0,00
8.803	Xencor	185.831	0,04
5.632	Zogenix	81.664	0,02
2.636	Zynerba Pharmaceuticals	44.733	0,01
		17.186.776	3,82
Immobilien			
10.897	Alexander & Baldwin	450.918	0,10
2.863	Community Healthcare Trust	73.264	0,02
930	Consolidated-Tomoka Land	52.964	0,01
7.365	Farmland Partners	65.843	0,01
9.649	Forestar Group	165.480	0,04
1.409	FRP Holdings	65.025	0,01
156	Griffin Industrial Realty	4.894	0,00
8.909	HFF	309.766	0,07
3.294	Marcus & Millichap	86.830	0,02
1.552	Mau Land & Pineapple	31.506	0,01
4.028	RE/MAX Holdings	225.770	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
1.574	RMR Group	76.575	0,02
11.439	St Joe	214.481	0,05
1.413	Stratus Properties	41.542	0,01
388	Transcontinental Realty Investors	10.433	0,00
5.021	Trinity Place Holdings	35.699	0,01
		1.910.990	0,43
Real Estate Investment Trusts			
19.334	Acadia Realty Trust	537.485	0,12
6.356	AG Mortgage Investment Trust	116.315	0,03
5.719	Agree Realty	262.331	0,06
485	Alexander's	204.408	0,05
11.881	Altisource Residential	153.740	0,03
9.420	American Assets Trust	371.054	0,08
21.739	Anworth Mortgage Asset	130.651	0,03
21.269	Apollo Commercial Real Estate Finance	394.540	0,09
6.101	Ares Commercial Real Estate	79.862	0,02
10.337	Armada Hoffer Properties	133.864	0,03
8.318	ARMOUR Residential REIT	207.950	0,05
6.606	Ashford Hospitality Prime	67.976	0,01
17.756	Ashford Hospitality Trust	107.957	0,02
5.208	Bluerock Residential Growth REIT	67.131	0,01
21.617	Capstead Mortgage	225.465	0,05
19.481	Care Capital Properties	520.143	0,12
16.642	CareTrust REIT	308.543	0,07
8.794	CatchMark Timber Trust	99.988	0,02
38.827	CBL & Associates Properties	327.312	0,07
18.690	Cedar Realty Trust	90.647	0,02
8.496	Chatham Lodging Trust	170.685	0,04
2.712	Cherry Hill Mortgage Investment	50.091	0,01
13.637	Chesapeake Lodging Trust	333.697	0,07
6.147	City Office REIT	78.067	0,02
3.457	Clipper Realty	42.659	0,01
23.376	Colony Starwood Homes	802.031	0,18
2.716	CorEnergy Infrastructure Trust	91.230	0,02
96.693	Cousins Properties	849.931	0,19
34.419	CYS Investments	289.464	0,06
48.266	DiamondRock Hospitality	528.513	0,12
10.185	Dynex Capital	72.314	0,02
8.597	Easterly Government Properties	180.107	0,04
7.678	EastGroup Properties	643.416	0,14
17.426	Education Realty Trust	675.258	0,15
1.921	Ellington Residential Mortgage REIT	28.162	0,01
30.863	FelCor Lodging Trust	222.522	0,05
27.557	First Industrial Realty Trust	788.681	0,18
13.165	First Potomac Realty Trust	146.263	0,03
14.584	Four Corners Property Trust	366.204	0,08
25.867	Franklin Street Properties	286.606	0,06
28.659	GEO Group	847.447	0,19
5.983	Getty Realty	150.173	0,03
5.518	Gladstone Commercial	120.237	0,03
3.435	Global Medical REIT	30.709	0,01
15.334	Global Net Lease	341.028	0,08
16.031	Government Properties Income Trust	293.528	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
34.989	Gramercy Property Trust	1.039.523	0,23
3.368	Great Ajax	47.085	0,01
26.589	Healthcare Realty Trust	908.014	0,20
9.404	Hersha Hospitality Trust	174.068	0,04
16.051	Independence Realty Trust	158.423	0,03
9.814	InfraREIT	187.938	0,04
25.703	Invesco Mortgage Capital	429.497	0,10
27.423	Investors Real Estate Trust	170.297	0,04
15.526	iStar	186.933	0,04
2.140	Jernigan Capital	47.080	0,01
19.224	Kite Realty Group Trust	363.910	0,08
2.394	KKR Real Estate Finance Trust	51.471	0,01
26.288	LaSalle Hotel Properties	783.382	0,17
50.096	Lexington Realty Trust	496.451	0,11
9.100	LTC Properties	467.649	0,10
20.973	Mack-Cali Realty	569.207	0,13
6.626	MedEquities Realty Trust	83.620	0,02
16.053	Monmouth Real Estate Investment	241.598	0,05
38.846	Monogram Residential Trust	377.195	0,08
10.412	MTGE Investment	195.746	0,04
9.187	National Health Investors	727.610	0,16
10.230	National Storage Affiliates Trust	236.415	0,05
18.891	New Senior Investment Group	189.855	0,04
24.984	New York Mortgage Trust	155.401	0,03
4.042	NexPoint Residential Trust	100.605	0,02
12.502	NorthStar Realty Europe	158.525	0,04
4.047	One Liberty Properties	94.821	0,02
7.113	Orchid Island Capital	70.134	0,02
2.250	Owens Realty Mortgage	38.160	0,01
9.625	Parkway	220.316	0,05
16.472	Pebblebrook Hotel Trust	531.057	0,12
15.465	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	175.064	0,04
16.544	PennyMac Mortgage Investment Trust	302.590	0,07
36.326	Physicians Realty Trust	731.606	0,16
9.373	Potlatch	428.346	0,10
7.053	Preferred Apartment Communities	111.085	0,02
4.633	PS Business Parks	613.363	0,14
10.992	QTS Realty Trust	575.211	0,13
21.861	Quality Care Properties	400.275	0,09
20.842	RAIT Financial Trust	45.644	0,01
17.842	Ramco-Gershenson Properties Trust	230.162	0,05
18.499	Redwood Trust	315.223	0,07
6.824	Resource Capital	69.400	0,02
25.268	Retail Opportunity Investments	484.893	0,11
15.727	Rexford Industrial Realty	431.549	0,10
28.902	RLJ Lodging Trust	574.283	0,13
10.198	Ryman Hospitality Properties	652.774	0,14
15.770	Sabra Health Care REIT	380.057	0,08
2.576	Saul Centers	149.357	0,03
14.473	Select Income REIT	347.786	0,08
5.669	Seritage Growth Properties	237.815	0,05
20.662	STAG Industrial	570.271	0,13
23.656	Summit Hotel Properties	441.184	0,10
52.435	Sunstone Hotel Investors	845.252	0,19
3.913	Sutherland Asset Management	58.108	0,01
11.326	Terreno Realty	381.233	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
10.803	Tier REIT	199.639	0,04
5.831	UMH Properties	99.419	0,02
2.822	Universal Health Realty Income Trust	224.462	0,05
22.591	Urban Edge Properties	536.084	0,12
6.617	Urstadt Biddle Properties	131.017	0,03
42.738	Washington Prime Group	357.717	0,08
17.746	Washington Real Estate Investment Trust	566.097	0,13
9.297	Western Asset Mortgage Capital	95.759	0,02
8.508	Whitestone REIT	104.223	0,02
24.891	Xenia Hotels & Resorts	482.139	0,11
		34.687.458	7,71
Einzelhandel			
15.421	Abercrombie & Fitch	191.837	0,04
1.786	America's Car-Mart	69.475	0,02
39.129	American Eagle Outfitters	471.504	0,11
4.541	Asbury Automotive Group	256.794	0,06
39.279	Ascena Retail Group	84.450	0,02
1.891	At Home Group	44.041	0,01
14.308	Barnes & Noble	108.741	0,02
9.090	Barnes & Noble Education	96.627	0,02
2.312	Bassett Furniture Industries	87.740	0,02
4.028	Big 5 Sporting Goods	52.565	0,01
10.419	Big Lots	503.238	0,11
235	Biglari Holdings	93.939	0,02
5.322	BJ's Restaurants	198.245	0,04
24.141	Bloomin' Brands	512.513	0,11
15.138	BMC Stock Holdings	330.765	0,07
4.008	Bojangles'	65.130	0,01
2.975	Boot Barn Holdings	21.063	0,00
11.379	Brinker International	433.540	0,10
6.478	Buckle	115.308	0,03
3.755	Buffalo Wild Wings	475.759	0,11
3.024	Build-A-Bear Workshop	31.601	0,01
9.743	Caleres	270.661	0,06
7.793	Carrols Restaurant Group	95.464	0,02
5.773	Cato	101.547	0,02
10.668	Cheesecake Factory	536.600	0,12
30.086	Chico's FAS	283.410	0,06
4.029	Children's Place	411.361	0,09
3.720	Chuy's Holdings	87.048	0,02
3.269	Citi Trends	69.368	0,02
4.535	Conn's	86.619	0,02
3.612	Container Store Group	21.383	0,00
4.596	Cracker Barrel Old Country Store	768.681	0,17
9.730	Dave & Buster's Entertainment	647.142	0,14
5.395	Del Frisco's Restaurant Group	86.860	0,02
7.625	Del Taco Restaurants	104.844	0,02
17.272	Denny's	203.291	0,05
3.504	Dillard's	202.146	0,05
3.971	DineEquity	174.923	0,04
15.442	DSW	273.323	0,06
2.179	Duluth Holdings	39.680	0,01
4.530	El Pollo Loco Holdings	62.741	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
16.954	Express	114.440	0,03
11.458	Ezcorp	88.227	0,02
6.030	Fiesta Restaurant Group	124.520	0,03
9.454	Finish Line	133.963	0,03
11.176	FirstCash	651.561	0,15
12.580	Five Below	621.075	0,14
2.176	Fogo De Chao	30.246	0,01
2.969	Foundation Building Materials	38.181	0,01
8.679	Francesca's Holdings	94.948	0,02
8.017	Fred's	73.997	0,02
4.990	Freshpet	82.834	0,02
1.541	Gaia	17.259	0,00
4.696	Genesco	159.194	0,04
5.446	GMS	153.033	0,03
15.588	GNC Holdings	131.407	0,03
5.034	Group 1 Automotive	318.753	0,07
13.848	Guess?	176.977	0,04
4.669	Habit Restaurants	73.770	0,02
4.221	Haverty Furniture	105.947	0,02
5.183	Hibbett Sports	107.547	0,02
7.461	HSN	238.006	0,05
2.991	J Alexander's Holdings	36.640	0,01
2.725	J. Jill	33.490	0,01
7.320	Jack in the Box	721.020	0,16
71.732	JC Penney	333.554	0,07
3.302	Kirkland's	33.945	0,01
11.261	La-Z-Boy	365.983	0,08
5.548	Lithia Motors	522.788	0,12
6.497	Lumber Liquidators Holdings	162.815	0,04
5.613	MarineMax	109.734	0,02
3.491	Movado Group	88.148	0,02
681	Nathan's Famous	42.903	0,01
2.697	Noodles & Co	10.518	0,00
118.439	Office Depot	667.996	0,15
11.008	Ollie's Bargain Outlet Holdings	468.941	0,10
6.355	Papa John's International	456.035	0,10
6.117	Party City Holdco	95.731	0,02
2.583	PC Connection	69.896	0,02
2.321	PCM	43.519	0,01
4.497	PetMed Express	182.578	0,04
18.376	Pier 1 Imports	95.371	0,02
5.406	Potbelly	62.169	0,01
5.109	PriceSmart	447.548	0,10
2.921	Red Robin Gourmet Burgers	190.595	0,04
8.435	Regis	86.627	0,02
7.924	RH	511.256	0,11
13.279	Ruby Tuesday	26.691	0,01
6.671	Rush Enterprises (Anteile der Klasse A)	248.028	0,06
1.388	Rush Enterprises (Anteile der Klasse B)	50.537	0,01
7.254	Ruth's Hospitality Group	157.775	0,04
2.509	Sears Holdings	22.230	0,00
5.074	Shake Shack	176.981	0,04
3.033	Shoe Carnival	63.329	0,01
10.111	Sonic	267.840	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
6.348	Sonic Automotive	123.469	0,03
8.371	Sportsman's Warehouse Holdings	45.203	0,01
11.100	Tailored Brands	123.876	0,03
15.800	Texas Roadhouse	805.010	0,18
7.400	Tile Shop Holdings	152.810	0,03
2.645	Tilly's	26.847	0,01
4.532	Vera Bradley	44.323	0,01
5.485	Vitamin Shoppe	63.900	0,01
4.107	West Marine	52.775	0,01
6.717	Wingstop	207.555	0,05
512	Winmark	66.022	0,01
4.332	Zoe's Kitchen	51.594	0,01
4.097	Zumiez	50.598	0,01
		20.975.045	4,66
Halbleiter			
5.123	Alpha & Omega Semiconductor	85.400	0,02
7.341	Ambarella	356.406	0,08
22.666	Amkor Technology	221.447	0,05
6.620	Axcelis Technologies	138.689	0,03
8.603	AXT	54.629	0,01
16.445	Brooks Automation	356.692	0,08
5.712	Cabot Microelectronics	421.717	0,09
4.956	CEVA	225.250	0,05
14.977	Cirrus Logic	939.358	0,21
5.991	Cohu	94.298	0,02
8.620	Diodes	207.139	0,05
4.837	DSP Group	56.109	0,01
5.832	EMCORE	62.111	0,01
33.880	Entegris	743.666	0,16
17.178	FormFactor	213.007	0,05
3.298	GSI Technology	25.922	0,01
4.165	Impinj	202.627	0,04
9.660	Inphi	331.338	0,07
30.985	Integrated Device Technology	799.103	0,18
5.700	IXYS	93.765	0,02
13.765	Kopin	51.068	0,01
27.147	Lattice Semiconductor	180.799	0,04
9.377	MACOM Technology Solutions Holdings	522.955	0,12
13.914	MaxLinear	388.062	0,09
12.730	MKS Instruments	856.729	0,19
9.395	Monolithic Power Systems	905.678	0,20
5.361	Nanometrics	135.580	0,03
14.828	Photronics	139.383	0,03
6.593	Pixelworks	30.262	0,01
6.600	Power Integrations	481.140	0,11
24.817	Rambus	283.658	0,06
6.796	Rudolph Technologies	155.289	0,03
15.113	Semtech	540.290	0,12
8.006	Sigma Designs	46.835	0,01
9.843	Silicon Laboratories	672.769	0,15
8.096	Synaptics	418.644	0,09
7.288	Ultra Clean Holdings	136.650	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
10.894	Veeco Instruments	303.398	0,07
11.884	Xcerra	116.107	0,03
11.453	Xperi	341.299	0,08
		12.335.268	2,74
Software			
10.124	2U	475.018	0,11
27.096	ACI Worldwide	606.138	0,14
8.227	Actua	115.589	0,03
18.117	Acxiom	470.680	0,11
42.004	Allscripts Healthcare Solutions	535.971	0,12
2.055	Alteryx	40.114	0,01
3.950	Amber Road	33.852	0,01
5.853	American Software	60.227	0,01
1.694	Appfolio	55.224	0,01
4.103	Apptio	71.187	0,02
17.362	Aspen Technology	959.424	0,21
7.183	Avid Technology	37.783	0,01
18.650	Bazaarvoice	92.317	0,02
3.674	Benefitfocus	133.550	0,03
11.000	Blackbaud	943.250	0,21
2.272	Blackline	81.201	0,02
9.100	Bottomline Technologies	233.779	0,05
18.160	Box	331.238	0,07
6.683	Brightcove	41.435	0,01
7.071	BroadSoft	304.407	0,07
14.752	Callidus Software	356.998	0,08
14.792	Castlight Health	61.387	0,01
3.223	Cloudera	51.632	0,01
3.174	Commercehub (Anteile der Klasse A)	55.291	0,01
6.721	Commercehub (Anteile der Klasse C)	117.214	0,03
9.005	CommVault Systems	508.332	0,11
2.542	Computer Programs & Systems	83.378	0,02
11.761	Cornerstone OnDemand	420.456	0,09
6.151	Cotiviti Holdings	228.448	0,05
6.892	Coupa Software	199.730	0,04
7.678	CSG Systems International	311.573	0,07
5.885	Digi International	59.733	0,01
6.100	Donnelley Financial Solutions	140.056	0,03
5.768	Ebix	310.895	0,07
9.905	Envestnet	392.238	0,09
3.919	Everbridge	95.467	0,02
8.919	Evolent Health	226.097	0,05
3.096	Exa	42.725	0,01
7.121	Fair Isaac	992.739	0,22
12.051	Five9	259.338	0,06
22.985	Glu Mobile	57.462	0,01
5.050	Guidance Software	33.381	0,01
11.010	Hortonworks	141.809	0,03
7.782	HubSpot	511.666	0,11
10.403	InnerWorkings	120.675	0,03
14.495	Inovalon Holdings	190.609	0,04
4.914	Instructure	144.963	0,03
10.745	j2 Global	914.292	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
12.098	LivePerson	133.078	0,03
1.297	Majesco	6.394	0,00
6.079	ManTech International	251.549	0,06
13.168	Medidata Solutions	1.029.738	0,23
2.189	MicroStrategy	419.566	0,09
8.519	MINDBODY	231.717	0,05
12.688	MobileIron	76.762	0,02
4.967	Model N	66.061	0,02
9.183	Monotype Imaging Holdings	168.049	0,04
3.492	MuleSoft	87.090	0,02
4.127	NantHealth	17.457	0,00
6.777	New Relic	291.479	0,07
8.583	Omniceil	369.927	0,08
2.881	Park City Group	35.004	0,01
11.400	Paycom Software	779.874	0,17
6.138	PDF Solutions	100.970	0,02
2.187	pdvWireless	50.957	0,01
8.693	Pegasystems	507.237	0,11
9.453	Planet Payment	31.195	0,01
11.489	Progress Software	354.895	0,08
5.752	PROS Holdings	157.547	0,04
2.113	QAD	67.722	0,02
11.603	Quality Systems	199.688	0,04
13.570	RealPage	487.841	0,11
4.315	Rosetta Stone	46.516	0,01
2.528	Simulations Plus	31.221	0,01
3.750	SPS Commerce	239.100	0,05
9.380	Synchronoss Technologies	154.301	0,03
2.155	Tabula Rasa HealthCare	32.433	0,01
14.375	Twilio	418.456	0,09
1.681	Upland Software	36.965	0,01
14.582	Verint Systems	593.487	0,13
696	Veritone	8.150	0,00
5.734	Workiva	109.233	0,02
5.983	Xactly	93.634	0,02
		20.336.261	4,52
Textilien und Bekleidung			
6.593	Columbia Sportswear	382.790	0,09
16.689	Crocs	128.672	0,03
2.445	Culp	79.462	0,02
7.463	Deckers Outdoor	509.424	0,11
1.592	Delta Apparel	35.311	0,01
11.564	Iconix Brand Group	79.907	0,02
3.808	Oxford Industries	237.962	0,05
2.850	Perry Ellis International	55.461	0,01
8.763	Sequential Brands Group	34.964	0,01
13.668	Steven Madden	546.037	0,12
1.802	Superior Uniform Group	40.275	0,01
3.560	Unifi	109.648	0,02
3.527	UniFirst	496.249	0,11
1.476	Weyco Group	41.151	0,01
22.756	Wolverine World Wide	637.395	0,14
		3.414.708	0,76

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen			
12.030	Air Transport Services Group	262.013	0,06
5.589	ArcBest	115.133	0,03
6.386	Ardmore Shipping	52.046	0,01
5.595	Atlas Air Worldwide Holdings	291.779	0,06
6.830	Costamare	49.927	0,01
2.645	Covenant Transportation Group	46.367	0,01
4.735	Daseke	52.701	0,01
20.838	DHT Holdings	86.478	0,02
5.389	Dorian LPG	44.082	0,01
8.884	Eagle Bulk Shipping	42.021	0,01
6.501	Echo Global Logistics	129.370	0,03
6.830	Forward Air	363.902	0,08
16.119	Frontline	92.362	0,02
9.259	GasLog	141.200	0,03
1.777	Genco Shipping & Trading	16.828	0,00
10.905	Gener8 Maritime	62.050	0,01
22.559	Golar LNG	501.938	0,11
10.420	Heartland Express	216.944	0,05
7.643	Hub Group	293.109	0,06
6.801	International Seaways	147.378	0,03
16.912	Knight Transportation	626.590	0,14
5.220	Marten Transport	143.028	0,03
9.927	Matson	298.207	0,07
17.681	Navios Maritime Acquisition	25.991	0,01
20.759	Navios Maritime Holdings	28.440	0,01
22.403	Nordic American Tankers	142.035	0,03
8.743	Overseas Shipholding Group	23.256	0,01
8.428	Radiant Logistics	45.343	0,01
6.944	Roadrunner Transportation Systems	50.483	0,01
11.126	Safe Bulkers	25.479	0,01
6.138	Saia	314.879	0,07
7.532	Schneider National	168.491	0,04
12.637	Scorpio Bulkers	89.723	0,02
36.995	Scorpio Tankers	146.870	0,03
13.572	Ship Finance International	184.579	0,04
17.052	Swift Transportation	451.878	0,10
11.112	Teekay	74.117	0,02
26.450	Teekay Tankers	49.726	0,01
1.873	Universal Logistics Holdings	28.095	0,01
11.026	Werner Enterprises	323.613	0,07
7.393	YRC Worldwide	82.210	0,02
		6.330.661	1,41
Wasser			
8.381	American States Water	397.343	0,09
1.738	Artesian Resources	65.419	0,02
10.969	California Water Service Group	403.659	0,09
2.457	Connecticut Water Service	136.388	0,03
3.208	Consolidated Water	39.779	0,01
1.830	Global Water Resources	18.117	0,00
3.600	Middlesex Water	142.560	0,03
3.695	SJW Group	181.720	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,71 % (31. Dezember 2016 – 99,60 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Wasser (Fortsetzung)			
2.918	York Water	101.692	0,02
		1.486.677	0,33
Summe Aktien		448.368.225	99,71
Summe übertragbare Wertpapiere		448.368.225	99,71

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in %des Fonds
USD	Russell 2000 Mini Index Futures Long-Futures	1.195.689	15.09.2017	6.466	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				6.466	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				6.466	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				6.466	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				448.374.691	99,71
Sonstiges Nettovermögen – 0,29 % (31. Dezember 2016 – 0,40 %)				1.291.972	0,29
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				449.666.663	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art		0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente		0,00
Kurzfristige Vermögenswerte		0,35
Gesamtvermögen		100,00

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

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 Basistag 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD 136.015.093	USD 20,87
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	7,67 %	7,72 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,05 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
8.002	Arconic	181.245	0,13
2.495	Harris	272.155	0,20
487	HEICO	34.986	0,03
976	HEICO (Anteile der Klasse A)	60.561	0,04
1.589	L-3 Communications Holdings	265.490	0,19
1.193	Orbital	117.344	0,09
3.322	Rockwell Collins	349.076	0,26
2.489	Spirit AeroSystems Holdings	144.213	0,11
713	Teledyne Technologies	91.014	0,07
990	TransDigm Group	266.181	0,19
		1.782.265	1,31
Agrarrohstoffe			
2.921	Bunge	217.907	0,16
		217.907	0,16
Fluggesellschaften			
2.463	Alaska Air Group	221.079	0,16
9.130	American Airlines Group	459.422	0,34
637	Copa Holdings	74.529	0,05
6.829	JetBlue Airways	155.906	0,11
1.450	Spirit Airlines	74.892	0,06
5.760	United Continental Holdings	433.440	0,32
		1.419.268	1,04
Autoteile			
1.879	Adient	122.849	0,09
2.732	Allison Transmission Holdings	102.477	0,08
4.442	BorgWarner	188.163	0,14
5.486	Delphi Automotive	480.848	0,35
5.194	Goodyear Tire & Rubber	181.582	0,13
1.431	Lear	203.317	0,15
651	Visteon	66.441	0,05
1.036	WABCO Holdings	132.101	0,10
		1.477.778	1,09
Automobile			
7.026	PACCAR	463.997	0,34
		463.997	0,34
Banken			
3.028	Associated Banc	76.306	0,06
862	Bank of Hawaii	71.520	0,05
2.336	Bank of the Ozarks	109.488	0,08
2.015	BankUnited	67.926	0,05
525	BOK Financial	44.168	0,03
10.385	Citizens Financial Group	370.537	0,27
3.587	Comerica	262.712	0,19
1.820	Commerce Bancshares	103.431	0,08
1.165	Cullen/Frost Bankers	109.405	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.934	East West Bancorp	171.874	0,13
15.384	Fifth Third Bancorp	399.369	0,29
1.087	First Hawaiian	33.284	0,03
4.679	First Horizon National	81.508	0,06
3.183	First Republic Bank	318.618	0,24
6.571	FNB	93.045	0,07
22.301	Huntington Bancshares	301.510	0,22
22.364	KeyCorp	419.101	0,31
2.962	M&T Bank	479.696	0,35
9.706	New York Community Bancorp	127.440	0,09
4.294	Northern Trust	417.420	0,31
2.425	PacWest Bancorp	113.247	0,08
6.890	People's United Financial	121.677	0,09
1.486	Pinnacle Financial Partners	93.321	0,07
2.081	Popular	86.798	0,06
1.357	Prosperity Bancshares	87.174	0,06
24.628	Regions Financial	360.554	0,27
1.128	Signature Bank	161.902	0,12
9.905	SunTrust Banks	561.812	0,41
1.070	SVB Financial Group	188.095	0,14
2.477	Synovus Financial	109.582	0,08
3.209	TCF Financial	51.151	0,04
1.144	TFS Financial	17.698	0,01
1.874	Webster Financial	97.860	0,07
1.949	Western Alliance Bancorp	95.891	0,07
4.163	Zions Bancorporation	182.797	0,14
		6.387.917	4,70
Getränke			
1.111	Brown-Forman (Anteile der Klasse A)	54.772	0,04
3.613	Brown-Forman (Anteile der Klasse B)	175.592	0,13
3.754	Dr Pepper Snapple Group	342.027	0,25
3.565	Molson Coors Brewing	307.802	0,23
		880.193	0,65
Biotechnologie			
1.530	Amylam Pharmaceuticals	122.033	0,09
422	Bio-Rad Laboratories	95.503	0,07
3.539	BioMarin Pharmaceutical	321.412	0,24
2.217	Bioverativ	133.397	0,10
954	Charles River Laboratories International	96.497	0,07
5.911	Exelixis	145.588	0,11
2.985	Illumina	517.957	0,38
3.450	Incyte	434.389	0,32
336	Intercept Pharmaceuticals	40.679	0,03
1.108	Intrexon	26.692	0,02
2.462	Ionis Pharmaceuticals	125.242	0,09
1.257	Juno Therapeutics	37.572	0,03
1.967	Seattle Genetics	101.772	0,07
901	United Therapeutics	116.887	0,08
		2.315.620	1,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
948	Armstrong World Industries	43.608	0,03
949	Eagle Materials	87.707	0,07
3.124	Fortune Brands Home & Security	203.810	0,15
811	Lennox International	148.932	0,11
1.285	Martin Marietta Materials	286.015	0,21
6.538	Masco	249.817	0,18
2.270	Owens Corning	151.908	0,11
1.781	USG	51.685	0,04
2.691	Vulcan Materials	340.896	0,25
		1.564.378	1,15
Chemie			
2.259	Albemarle	238.415	0,18
1.288	Ashland Global Holdings	84.892	0,06
4.349	Axalta Coating Systems	139.342	0,10
1.250	Cabot	66.788	0,05
2.880	Celanese	273.427	0,20
4.774	CF Industries Holdings	133.481	0,10
3.781	Chemours	143.376	0,11
2.982	Eastman Chemical	250.458	0,18
2.738	FMC	200.011	0,15
4.024	Huntsman	103.980	0,08
1.618	International Flavors & Fragrances	218.430	0,16
7.161	Mosaic	163.486	0,12
151	NewMarket	69.532	0,05
3.374	Olin	102.165	0,07
4.525	Platform Specialty Products	57.377	0,04
2.660	RPM International	145.103	0,11
2.117	Univar	61.816	0,05
4.239	Valvoline	100.549	0,07
2.223	Versum Materials	72.247	0,05
775	Westlake Chemical	51.313	0,04
1.394	WR Grace & Co	100.382	0,07
		2.776.570	2,04
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
103	AMERCO	37.704	0,03
2.994	Booz Allen Hamilton Holding	97.425	0,07
1.034	Bright Horizons Family Solutions	79.835	0,06
2.762	CDK Global	171.410	0,13
2.265	Centennial Resource Development	35.832	0,03
1.760	Cintas	221.830	0,16
1.069	Clean Harbors	59.682	0,04
4.091	Conduent	65.211	0,05
1.811	CoreLogic	78.561	0,06
657	CoStar Group	173.185	0,13
2.456	Equifax	337.504	0,25
1.012	Euronet Worldwide	88.418	0,07
1.892	FleetCor Technologies	272.845	0,20
1.793	Gartner	221.453	0,16
3.108	Global Payments	280.715	0,21
92	Graham Holdings	55.168	0,04
4.326	H&R Block	133.717	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
8.011	IHS Markit	352.804	0,26
2.816	KAR Auction Services	118.188	0,09
2.680	Live Nation Entertainment	93.398	0,07
1.593	Macquarie Infrastructure	124.891	0,09
1.368	ManpowerGroup	152.737	0,11
749	MarketAxess Holdings	150.624	0,11
3.405	Moody's	414.320	0,30
357	Morningstar	27.967	0,02
7.317	Nielsen Holdings	282.875	0,21
3.002	Quanta Services	98.826	0,07
4.709	Republic Services	300.105	0,22
2.606	Robert Half International	124.906	0,09
1.960	Rollins	79.792	0,06
4.208	Sabre	91.608	0,07
3.836	Service International	128.314	0,09
2.823	ServiceMaster Global Holdings	110.633	0,08
4.542	Square	106.555	0,08
1.681	Stericycle	128.294	0,09
3.714	Total System Services	216.341	0,16
2.608	TransUnion	112.953	0,08
1.728	United Rentals	194.763	0,14
3.271	Vantiv	207.185	0,15
3.102	Verisk Analytics	261.716	0,19
9.656	Western Union	183.947	0,14
783	WEX	81.643	0,06
		6.555.880	4,82
Computer und Peripheriegeräte			
3.029	Amdocs	195.249	0,14
8.354	Brocade Communications Systems	105.344	0,08
3.138	CDW	196.219	0,14
3.417	CSRA	108.490	0,08
4.199	Dell Technologies	256.601	0,19
1.252	DST Systems	77.248	0,06
5.799	DXC Technology	444.899	0,33
2.465	Expedia	367.162	0,27
1.326	F5 Networks	168.482	0,12
3.587	FireEye	54.558	0,04
3.016	Fortinet	112.919	0,08
2.904	Genpact	80.818	0,06
1.602	GoDaddy	67.957	0,05
1.428	IAC/InterActiveCorp	147.427	0,11
2.908	Leidos Holdings	150.315	0,11
1.088	Liberty Expedia Holdings	58.774	0,04
1.622	Liberty Ventures	84.814	0,06
581	Match Group	10.098	0,01
2.525	NCR	103.121	0,08
5.599	NetApp	224.240	0,16
1.830	Palo Alto Networks	244.872	0,18
4.499	Pandora Media	40.131	0,03
12.724	Symantec	359.453	0,26
2.650	Teradata	78.148	0,06
2.254	TripAdvisor	86.103	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
13.695	Twitter	244.730	0,18
1.843	VeriSign	171.325	0,13
785	Wayfair	60.351	0,04
5.977	Western Digital	529.562	0,39
1.025	Zillow Group (Anteile der Klasse A)	50.061	0,04
2.082	Zillow Group (Anteile der Klasse C)	102.039	0,08
		4.981.510	3,66
Bau- und Ingenieurwesen			
3.171	AECOM	102.518	0,07
1.527	CalAtlantic Group	53.979	0,04
7.084	DR Horton	244.894	0,18
2.850	Fluor	130.473	0,10
926	Huntington Ingalls Industries	172.384	0,13
2.446	Jacobs Engineering Group	133.038	0,10
4.081	Lennar Aktien der Klasse A	217.599	0,16
194	Lennar Aktien der Klasse B	8.724	0,01
68	NVR	163.922	0,12
5.963	PulteGroup	146.272	0,11
978	Thor Industries	102.221	0,07
3.221	Toll Brothers	127.262	0,09
		1.603.286	1,18
Container und Verpackungen			
379	Ardagh Group	8.569	0,01
7.160	Ball	302.224	0,22
1.916	Bemis	88.615	0,06
2.650	Berry Plastics Group	151.076	0,11
2.686	Crown Holdings	160.247	0,12
6.477	Graphic Packaging Holding	89.253	0,07
3.296	Owens-Illinois	78.840	0,06
1.912	Packaging of America	212.978	0,16
4.018	Sealed Air	179.846	0,13
1.508	Silgan Holdings	47.924	0,03
2.069	Sonoco Products	106.388	0,08
5.085	WestRock	288.116	0,21
		1.714.076	1,26
Vertrieb und Großhandel			
4.164	HD Supply Holdings	127.543	0,10
619	Watsco	95.450	0,07
984	WESCO International	56.383	0,04
		279.376	0,21
Vertrieb und Großhandel			
5.968	Fastenal	259.787	0,19
6.283	LKQ	207.025	0,15
843	Pool	99.111	0,07
1.077	WW Grainger	194.431	0,15
		760.354	0,56
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.168	Affiliated Managers Group	193.725	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)**

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
1.968	Air Lease	73.524	0,05
994	Alliance Data Systems	255.150	0,19
9.390	Ally Financial	196.251	0,14
3.120	Ameriprise Financial	397.145	0,29
4.679	BGC Partners	59.143	0,04
2.259	CBOE Holdings	206.473	0,15
4.207	CIT Group	204.881	0,15
229	Credit Acceptance	58.885	0,04
7.763	Discover Financial Services	482.781	0,36
5.710	E*TRADE Financial	217.151	0,16
2.288	Eaton Vance	108.268	0,08
1.909	Federated Investors	53.929	0,04
5.360	FNF Group	240.289	0,18
1.292	Interactive Brokers Group	48.347	0,04
8.224	Invesco	289.403	0,21
2.455	Lazard	113.740	0,08
1.768	Legg Mason	67.467	0,05
1.757	LPL Financial Holdings	74.602	0,05
2.292	Nasdaq	163.855	0,12
5.786	Navient	96.337	0,07
1.060	OneMain Holdings	26.065	0,02
2.670	Raymond James Financial	214.187	0,16
3.023	Santander Consumer USA Holdings	38.573	0,03
2.740	SEI Investments	147.357	0,11
8.884	SLM	102.166	0,08
16.656	Synchrony Financial	496.682	0,37
4.822	T Rowe Price Group	357.841	0,26
5.289	TD Ameritrade Holding	227.374	0,17
		5.211.591	3,83
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.083	Arista Networks	162.223	0,12
3.690	ARRIS International	103.394	0,08
11.063	CenturyLink	264.184	0,19
3.907	CommScope Holding	148.583	0,11
929	EchoStar	56.390	0,04
7.654	Juniper Networks	213.394	0,16
6.062	Level 3 Communications	359.477	0,26
1.061	LogMeIn	110.874	0,08
3.348	Motorola Solutions	290.405	0,21
1.949	Telephone & Data Systems	54.085	0,04
272	United States Cellular	10.423	0,01
4.939	Vistra Energy	82.926	0,06
3.804	Zayo Group Holdings	117.544	0,09
		1.973.902	1,45
Stromversorgungsbetriebe			
13.525	AES	150.263	0,11
4.668	Alliant Energy	187.513	0,14
4.966	Ameren	271.491	0,20
1.150	Avangrid	50.772	0,04
7.599	Calpine	102.814	0,08
8.831	CenterPoint Energy	241.793	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
5.724	CMS Energy	264.735	0,19
6.273	Consolidated Edison	506.984	0,37
3.666	DTE Energy	387.826	0,29
6.507	Edison International	508.782	0,37
3.680	Entergy	282.514	0,21
6.498	Eversource Energy	394.494	0,29
8.993	FirstEnergy	262.236	0,19
4.390	Great Plains Energy	128.539	0,09
2.195	Hawaiian Electric Industries	71.074	0,05
4.044	MDU Resources Group	105.953	0,08
6.127	NRG Energy	105.507	0,08
4.071	OGE Energy	141.630	0,10
2.276	Pinnacle West Capital	193.824	0,14
14.019	PPL	541.974	0,40
10.360	Public Service Enterprise Group	445.584	0,33
2.756	SCANA	184.680	0,14
6.471	WEC Energy Group	397.190	0,29
2.893	Westar Energy	153.387	0,11
10.409	Xcel Energy	477.565	0,35
		6.559.124	4,82
Elektrische Geräte			
896	Acuity Brands	182.139	0,13
4.648	AMETEK	281.529	0,21
1.256	Energizer Holdings	60.313	0,05
1.122	Hubbell	126.976	0,09
3.858	Pitney Bowes	58.256	0,04
851	Universal Display	92.972	0,07
4.697	Xerox	134.945	0,10
		937.130	0,69
Elektronik			
6.608	Agilent Technologies	391.921	0,29
1.962	Allegion	159.158	0,12
6.121	Amphenol	451.852	0,33
1.810	Arrow Electronics	141.940	0,11
2.546	Avnet	98.989	0,07
500	Coherent	112.495	0,08
2.861	FLIR Systems	99.162	0,07
6.289	Fortive	398.408	0,29
2.471	Garmin	126.095	0,09
5.791	Gentex	109.855	0,08
3.642	Jabil Circuit	106.310	0,08
3.818	Keysight Technologies	148.635	0,11
519	Mettler-Toledo International	305.452	0,23
2.114	National Instruments	85.025	0,06
2.220	PerkinElmer	151.271	0,11
3.463	Sensata Technologies Holding	147.939	0,11
5.147	Trimble	183.594	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
1.560	Waters	286.790	0,21
		3.504.891	2,58
Energiezubehör und -dienste			
1.668	First Solar	66.520	0,05
		66.520	0,05
Nahrungsmittel			
4.953	Aramark	202.974	0,15
1.911	Blue Buffalo Pet Products	43.590	0,03
3.662	Campbell Soup	190.973	0,14
8.301	ConAgra Brands	296.844	0,22
3.531	Flowers Foods	61.122	0,04
2.067	Hain Celestial Group	80.241	0,06
2.855	Hershey	306.541	0,23
5.538	Hormel Foods	188.901	0,14
1.460	Ingredion	174.047	0,13
2.309	JM Smucker	273.224	0,20
5.075	Kellogg	352.510	0,26
2.983	Lamb Weston Holdings	131.371	0,10
2.366	McCormick & Co	230.709	0,17
1.184	Pilgrim's Pride	25.953	0,02
2.362	Pinnacle Foods	140.303	0,10
1.336	Post Holdings	103.740	0,08
5	Seaboard	19.975	0,01
2.899	Sprouts Farmers Market	65.720	0,05
1.144	TreeHouse Foods	93.453	0,07
5.707	Tyson Foods	357.429	0,26
2.739	US Foods Holding	74.556	0,05
6.519	Whole Foods Market	274.515	0,20
		3.688.691	2,71
Forstprodukte			
1.275	Domtar	48.985	0,04
8.511	International Paper	481.808	0,35
		530.793	0,39
Gasversorgungsbetriebe			
2.069	Atmos Energy	171.623	0,13
1.645	National Fuel Gas	91.857	0,07
6.646	NiSource	168.543	0,12
5.146	Sempra Energy	580.211	0,43
3.538	UGI	171.275	0,12
1.686	Vectren	98.530	0,07
		1.282.039	0,94
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
828	ABIOMED	118.652	0,09
1.767	Alere	88.686	0,07
1.626	Align Technology	244.095	0,18
746	Bio-Techne	87.655	0,06
2.138	Bruker	61.660	0,05
990	Cooper	237.026	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.486	CR Bard	469.740	0,35
4.616	Dentsply Sirona	299.301	0,22
4.281	Edwards Lifesciences	506.185	0,37
1.619	Henry Schein	296.309	0,22
1.338	Hill-Rom Holdings	106.518	0,08
5.707	Hologic	258.984	0,19
1.786	IDEXX Laboratories	288.296	0,21
6.534	OPKO Health	42.994	0,03
1.714	Patterson	80.472	0,06
4.693	QIAGEN	157.356	0,12
2.856	ResMed	222.397	0,16
1.713	STERIS	139.610	0,10
924	Teleflex	191.970	0,14
1.882	Varian Medical Systems	194.204	0,14
1.745	VWR	57.602	0,04
1.511	West Pharmaceutical Services	142.820	0,11
4.135	Zimmer Biomet Holdings	530.934	0,39
		4.823.466	3,55
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.607	Acadia Healthcare	79.354	0,06
3.764	Brookdale Senior Living	55.368	0,04
3.517	Centene	280.938	0,21
3.189	DaVita	206.520	0,15
2.371	Envision Healthcare	148.591	0,11
2.092	Laboratory of America Holdings	322.461	0,24
755	LifePoint Health	50.698	0,04
1.873	MEDNAX	113.073	0,08
2.801	Quest Diagnostics	311.359	0,23
2.593	Quintiles IMS Holdings	232.073	0,17
1.809	Universal Health Services	220.843	0,16
905	WellCare Health Plans	162.502	0,12
		2.183.780	1,61
Hotels, Restaurants und Freizeit			
674	Choice Hotels International	43.305	0,03
2.152	Cinemark Holdings	83.605	0,06
1.121	Dolby Laboratories	54.884	0,04
3.384	Extended Stay America	65.514	0,05
1.211	Hilton Grand Vacations	43.669	0,03
3.946	Hilton Worldwide Holdings	244.060	0,18
662	Hyatt Hotels	37.211	0,03
2.209	International Game Technology	40.425	0,03
940	Lions Gate Entertainment (Anteile der Klasse A)	26.527	0,02
2.127	Lions Gate Entertainment (Anteile der Klasse B)	55.898	0,04
376	Madison Square Garden	74.034	0,05
10.382	MGM Resorts International	324.853	0,24
2.307	Regal Entertainment Group	47.201	0,04
1.453	Six Flags Entertainment	86.613	0,06
794	Vail Resorts	161.047	0,12
2.127	Wyndham Worldwide	213.572	0,16
1.635	Wynn Resorts	219.286	0,16
		1.821.704	1,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter			
1.203	Lincoln Electric Holdings	110.784	0,08
9.845	Newell Brands	527.889	0,39
910	Regal Beloit	74.210	0,06
917	Scotts Miracle-Gro	82.035	0,06
1.178	Snap-on	186.124	0,14
3.133	Stanley Black & Decker	440.907	0,32
2.185	Toro	151.399	0,11
1.026	Tupperware Brands	72.056	0,05
		1.645.404	1,21
Haushaltsartikel			
1.820	Avery Dennison	160.833	0,12
5.099	Church & Dwight	264.536	0,19
2.644	Clorox	352.287	0,26
208	Floor and Decor Holdings	8.166	0,01
2.710	Leggett & Platt	142.356	0,10
503	Spectrum Brands Holdings	62.895	0,05
948	Tempur Sealy International	50.614	0,04
2.583	Welbilt	48.690	0,03
1.482	Whirlpool	283.981	0,21
		1.374.358	1,01
Industrie			
2.981	AO Smith	167.920	0,12
1.252	AptarGroup	108.749	0,08
1.276	Carlisle	121.731	0,09
1.809	Colfax	71.220	0,05
988	Crane	78.428	0,06
2.643	Donaldson	120.362	0,09
3.168	Dover	254.137	0,19
1.852	Hexcel	97.767	0,07
5.240	Ingersoll-Rand	478.884	0,35
1.834	ITT	73.690	0,05
6.621	Leucadia National	173.205	0,13
2.709	Parker-Hannifin	432.952	0,32
3.393	Pentair	225.770	0,17
5.493	Textron	258.720	0,19
3.033	Trinity Industries	85.015	0,06
		2.748.550	2,02
Versicherungen			
306	Alleghany	182.009	0,13
1.777	Allied World Assurance Holdings	94.003	0,07
1.398	American Financial Group	138.919	0,10
146	American National Insurance	17.008	0,01
2.357	Arch Capital Group	219.884	0,16
3.589	Arthur J Gallagher & Co	205.470	0,15
1.228	Aspen Insurance Holdings	61.216	0,04
1.162	Assurant	120.488	0,09
2.458	Assured Guaranty	102.597	0,08
898	Athene Holding	44.550	0,03
1.739	Axis Capital Holdings	112.444	0,08
2.428	Brown & Brown	104.574	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
3.160	Cincinnati Financial	228.942	0,17
541	CNA Financial	26.374	0,02
499	Erie Indemnity	62.410	0,05
831	Everest Re Group	211.564	0,16
2.165	First American Financial	96.754	0,07
859	Hanover Insurance Group	76.133	0,06
7.481	Hartford Financial Services Group	393.276	0,29
4.639	Lincoln National	313.504	0,23
5.699	Loews	266.770	0,20
281	Markel	274.217	0,20
545	Mercury General	29.430	0,02
5.045	Old Republic International	98.529	0,07
5.460	Principal Financial Group	349.822	0,26
1.074	ProAssurance	65.299	0,05
11.873	Progressive	523.481	0,38
1.306	Reinsurance Group of America	167.677	0,12
827	RenaissanceRe Holdings	114.994	0,08
2.361	Torchmark	180.616	0,13
4.674	Unum Group	217.949	0,16
1.526	Validus Holdings	79.306	0,06
3.910	Voya Financial	144.240	0,11
86	White Mountains Insurance Group	74.702	0,05
2.592	Willis Towers Watson	377.032	0,28
1.959	WR Berkley	135.504	0,10
5.222	XL Group	228.724	0,17
		6.140.411	4,51
Freizeitartikel und -zubehör			
1.883	Brunswick	118.121	0,09
3.583	Harley-Davidson	193.554	0,14
2.366	Hasbro	263.833	0,19
7.020	Mattel	151.140	0,11
3.281	Norwegian Cruise Line Holdings	178.125	0,13
1.255	Polaris Industries	115.749	0,09
3.491	Royal Caribbean Cruises	381.322	0,28
		1.401.844	1,03
Maschinen			
1.413	AGCO	95.222	0,07
1.895	BWX Technologies	92.381	0,07
1.660	Cognex	140.934	0,10
3.255	Cummins	528.026	0,39
2.654	Flowserve	123.225	0,09
848	Gardner Denver Holdings	18.325	0,01
1.153	Graco	126.000	0,09
1.554	IDEX	175.617	0,13
1.159	Middleby	140.830	0,10
1.177	Nordson	142.794	0,11
1.519	Oshkosh	104.629	0,08
2.630	Rockwell Automation	425.955	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
2.071	Roper Technologies	479.499	0,35
1.846	Terex	69.225	0,05
1.754	Wabtec	160.491	0,12
3.660	Xylem	202.874	0,15
1.084	Zebra Technologies	108.964	0,08
		3.134.991	2,30
Medien			
1.097	AMC Networks	58.591	0,04
96	Cable One	68.246	0,05
698	Clear Channel Outdoor Holdings	3.385	0,00
3.041	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	78.549	0,06
4.290	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	108.151	0,08
789	FactSet Research Systems	131.116	0,10
8.212	Interpublic Group	202.015	0,15
907	John Wiley & Sons	47.844	0,03
520	Liberty Broadband Aktien der Klasse A	44.611	0,03
2.136	Liberty Broadband Aktien der Klasse C	185.298	0,14
506	Liberty Media (Anteile der Klasse A)	17.725	0,01
2.173	Liberty Media (Anteile der Klasse C)	79.575	0,06
1.858	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	77.999	0,06
3.742	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	156.041	0,11
7.717	News Aktien der Klasse A	105.723	0,08
2.433	News (Anteile der Klasse B)	34.427	0,02
4.734	Omnicom Group	392.449	0,29
1.763	Scripps Networks Interactive	120.431	0,09
30.191	Sirius XM Holdings	165.145	0,12
4.452	TEGNA	64.153	0,05
1.484	Tribune Media	60.503	0,04
202	Viacom (Anteile der Klasse A)	7.686	0,01
7.150	Viacom (Anteile der Klasse B)	240.026	0,18
		2.449.689	1,80
Metalle und Bergbau			
3.783	Alcoa	123.515	0,09
4.610	CONSOL Energy	68.873	0,05
27.744	Freeport-McMoRan	333.206	0,24
11.031	Newmont Mining	357.294	0,26
6.599	Nucor	381.884	0,28
1.421	Reliance Steel & Aluminum	103.463	0,08
1.320	Royal Gold	103.184	0,08
1.712	Southern Copper	59.287	0,04
4.761	Steel Dynamics	170.491	0,13
6.146	Tahoe Resources	52.979	0,04
1.438	Timken	66.508	0,05
3.567	United States Steel	78.973	0,06
454	Valmont Industries	67.918	0,05
		1.967.575	1,45
Öl und Gas			
4.720	Antero Resources	101.999	0,07
7.801	Apache	373.902	0,27
8.713	Baker Hughes	474.946	0,35

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
9.425	Cabot Oil & Gas	236.379	0,17
4.209	Cheniere Energy	205.020	0,15
18.513	Chesapeake Energy	92.010	0,07
1.964	Cimarex Energy	184.636	0,14
3.019	Concho Resources	366.899	0,27
1.760	Continental Resources	56.901	0,04
10.766	Devon Energy	344.189	0,25
2.008	Diamondback Energy	178.330	0,13
2.023	Energen	99.875	0,07
3.540	EQT	207.409	0,15
2.461	Extraction Oil & Gas	33.100	0,02
3.245	Gulfport Energy	47.864	0,04
2.170	Helmerich & Payne	117.918	0,09
5.846	Hess	256.464	0,19
3.544	HollyFrontier	97.354	0,07
3.897	Kosmos Energy	24.980	0,02
3.317	Laredo Petroleum	34.895	0,03
17.428	Marathon Oil	206.522	0,15
10.545	Marathon Petroleum	551.820	0,41
3.314	Murphy Oil	84.938	0,06
710	Murphy USA	52.618	0,04
5.593	Nabors Industries	45.527	0,03
7.835	National Oilwell Varco	258.085	0,19
4.060	Newfield Exploration	115.548	0,09
9.864	Noble Energy	279.151	0,21
2.001	Oceaneering International	45.703	0,03
4.294	ONEOK	223.975	0,16
4.588	Parsley Energy	127.317	0,09
4.261	Patterson-UTL Energy	86.030	0,06
2.222	PBF Energy	49.462	0,04
4.883	QEP Resources	49.318	0,04
4.674	Range Resources	108.297	0,08
3.447	Rice Energy	91.794	0,07
1.168	RPC	23.605	0,02
2.687	RSP Permian	86.709	0,06
2.265	SM Energy	37.440	0,03
9.957	Southwestern Energy	60.538	0,04
3.992	Targa Resources	180.438	0,13
3.141	Tesoro	293.998	0,22
8.027	Transocean	66.062	0,05
18.058	Weatherford International	69.884	0,05
7.363	Whiting Petroleum	40.570	0,03
16.951	Williams	513.276	0,38
7.840	WPX Energy	75.734	0,06
		7.359.429	5,41
Pflegeprodukte			
9.657	Coty	181.165	0,13
1.197	Edgewell Personal Care	90.996	0,07
		272.161	0,20
Pharmazeutika			
1.955	ACADIA Pharmaceuticals	54.525	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
783	Agios Pharmaceuticals	40.285	0,03
1.804	Akorn	60.506	0,04
3.182	Alkermes	184.461	0,14
3.254	AmerisourceBergen	307.601	0,23
6.477	Cardinal Health	504.688	0,37
1.750	DexCom	128.013	0,09
4.559	Endo International	50.924	0,04
1.403	Herbalife	100.076	0,07
2.026	Mallinckrodt	90.785	0,07
10.925	Mylan	424.108	0,31
1.745	Neurocrine Biosciences	80.270	0,06
656	Patheon	22.881	0,02
2.622	Perrigo	198.013	0,14
1.046	Premier	37.656	0,03
759	TESARO	106.154	0,08
1.589	VCA	146.681	0,11
10.077	Zoetis	628.603	0,46
		3.166.230	2,33
Immobilien			
6.013	CBRE Group	218.873	0,16
697	Howard Hughes	85.620	0,06
939	Jones Lang LaSalle	117.375	0,09
2.783	Realogy Holdings	90.308	0,07
		512.176	0,38
Real Estate Investment Trusts			
7.106	AGNC Investment	151.287	0,11
1.843	Alexandria Real Estate Equities	222.026	0,16
2.662	American Campus Communities	125.913	0,09
4.635	American Homes 4 Rent	104.612	0,08
20.843	Annaly Capital Management	251.158	0,19
3.194	Apartment Investment & Management	137.246	0,10
4.295	Apple Hospitality REIT	80.359	0,06
2.820	AvalonBay Communities	541.919	0,40
3.175	Boston Properties	390.589	0,29
3.516	Brandywine Realty Trust	61.635	0,05
6.247	Brixmor Property Group	111.696	0,08
1.775	Camden Property Trust	151.780	0,11
3.832	Chimera Investment	71.390	0,05
11.183	Colony NorthStar	157.568	0,12
2.528	Columbia Property Trust	56.577	0,04
2.388	CoreCivic	65.861	0,05
694	CoreSite Realty	71.850	0,05
1.931	Corporate Office Properties Trust	67.643	0,05
3.809	CubeSmart	91.568	0,07
1.773	CyrusOne	98.845	0,07
1.828	DCT Industrial Trust	97.688	0,07
6.249	DDR	56.678	0,04
3.299	Digital Realty Trust	372.622	0,27
2.969	Douglas Emmett	113.446	0,08
7.278	Duke Realty	203.420	0,15
1.585	DuPont Fabros Technology	96.939	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
2.480	Empire State Realty Trust	51.510	0,04
1.282	EPR Properties	92.137	0,07
2.495	Equity Commonwealth	78.842	0,06
1.641	Equity LifeStyle Properties	141.684	0,10
1.346	Essex Property Trust	346.285	0,25
2.491	Extra Space Storage	194.298	0,14
1.498	Federal Realty Investment Trust	189.332	0,14
4.765	Forest City Realty Trust	115.170	0,08
4.026	Gaming and Leisure Properties	151.659	0,11
12.617	GGP	297.257	0,22
9.701	HCP	310.044	0,23
4.017	Healthcare Trust of America	124.969	0,09
2.001	Highwoods Properties	101.471	0,07
3.283	Hospitality Properties Trust	95.699	0,07
15.196	Host Hotels & Resorts	277.631	0,20
3.195	Hudson Pacific Properties	109.237	0,08
1.831	Invitation Homes	39.605	0,03
5.372	Iron Mountain	184.582	0,14
1.955	Kilroy Realty	146.918	0,11
8.575	Kimco Realty	157.351	0,12
1.677	Lamar Advertising	123.377	0,09
2.988	Liberty Property Trust	121.641	0,09
929	Life Storage	68.839	0,05
2.800	Macerich	162.568	0,12
7.406	Medical Properties Trust	95.315	0,07
8.071	MFA Financial	67.716	0,05
2.305	Mid-America Apartment Communities	242.901	0,18
3.041	National Retail Properties	118.903	0,09
6.280	New Residential Investment	97.717	0,07
3.981	Omega Healthcare Investors	131.453	0,10
2.822	Outfront Media	65.245	0,05
4.058	Paramount Group	64.928	0,05
2.635	Park Hotels & Resorts	71.040	0,05
2.960	Piedmont Office Realty Trust	62.397	0,05
10.799	Prologis	633.253	0,47
2.508	Rayonier	72.155	0,05
5.595	Realty Income	308.732	0,23
3.052	Regency Centers	191.177	0,14
4.855	Retail Properties of America	59.280	0,04
2.459	SBA Communications	331.719	0,24
4.782	Senior Housing Properties Trust	97.744	0,07
1.995	SL Green Realty	211.071	0,16
10.014	Spirit Realty Capital	74.204	0,05
5.113	Starwood Property Trust	114.480	0,08
3.489	STORE Capital	78.328	0,06
1.467	Sun Communities	128.641	0,09
1.906	Tanger Factory Outlet Centers	49.518	0,04
1.189	Taubman Centers	70.805	0,05
7.070	Two Harbors Investment	70.064	0,05
5.432	UDR	211.685	0,16
3.386	UNITI Group	85.124	0,06
7.264	Ventas	504.703	0,37
19.806	VEREIT	161.221	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
3.560	Vornado Realty Trust	334.284	0,25
2.519	Weingarten Realty Investors	75.822	0,06
7.477	Welltower	559.653	0,41
15.287	Weyerhaeuser	512.115	0,38
2.118	WP Carey	139.809	0,10
		13.727.623	10,09
Einzelhandel			
1.448	Advance Auto Parts	168.822	0,12
1.330	AutoNation	56.073	0,04
580	AutoZone	330.867	0,24
2.881	Bed Bath & Beyond	87.582	0,06
5.408	Best Buy	310.041	0,23
1.437	Burlington Stores	132.190	0,10
1.023	Cabela's	60.787	0,04
3.782	CarMax	238.493	0,18
790	Casey's General Stores	84.617	0,06
518	Chipotle Mexican Grill	215.540	0,16
5.846	Coach	276.750	0,20
4.067	Copart	129.290	0,10
2.550	Darden Restaurants	230.622	0,17
1.776	Dick's Sporting Goods	70.738	0,05
5.643	Dollar General	406.804	0,30
4.702	Dollar Tree	328.764	0,24
982	Domino's Pizza	207.722	0,15
1.913	Dunkin' Brands Group	105.445	0,08
2.675	Foot Locker	131.824	0,10
2.090	GameStop	45.165	0,03
4.916	Gap	108.103	0,08
2.943	Genuine Parts	272.993	0,20
2.615	Kate Spade	48.351	0,04
3.540	Kohl's	136.892	0,10
4.918	L Brands	265.031	0,20
8.609	Liberty Interactive Group	211.265	0,16
1.986	Lululemon Athletica	118.505	0,09
6.311	Macy's	146.668	0,11
2.366	Michaels	43.818	0,03
920	MSC Industrial Direct	79.083	0,06
2.392	Nordstrom	114.409	0,08
1.127	Nu Skin Enterprises	70.821	0,05
1.830	O'Reilly Automotive	400.294	0,29
433	Panera Bread	136.239	0,10
784	Penske Automotive Group	34.425	0,03
1.589	PVH	181.940	0,13
21.036	Rite Aid	62.056	0,05
7.867	Ross Stores	454.162	0,33
2.969	Sally Beauty Holdings	60.122	0,04
1.454	Signet Jewelers	91.951	0,07
13.185	Staples	132.773	0,10
2.210	Tiffany & Co	207.453	0,15
2.634	Tractor Supply	142.789	0,11
1.213	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	348.543	0,26
1.825	Urban Outfitters	33.835	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
3.773	Wendy's	58.519	0,04
1.795	Williams-Sonoma	87.057	0,06
1.413	World Fuel Services	54.330	0,04
7.555	Yum China Holdings	297.894	0,22
		8.018.457	5,90
Halbleiter			
16.877	Advanced Micro Devices	210.625	0,15
7.411	Analog Devices	576.576	0,42
1.347	Cavium	83.689	0,06
6.730	Cypress Semiconductor	91.865	0,07
722	IPG Photonics	104.762	0,08
3.236	KLA-Tencor	296.126	0,22
3.308	Lam Research	467.850	0,34
8.231	Marvell Technology Group	135.976	0,10
5.757	Maxim Integrated Products	258.489	0,19
4.359	Microchip Technology	336.428	0,25
2.359	Microsemi	110.401	0,08
8.428	ON Semiconductor	118.329	0,09
2.589	Qorvo	163.936	0,12
3.776	Skyworks Solutions	362.307	0,27
4.150	Teradyne	124.625	0,09
5.097	Xilinx	327.839	0,24
		3.769.823	2,77
Software			
3.452	Akamai Technologies	171.944	0,13
1.747	ANSYS	212.575	0,16
791	athenahealth	111.175	0,08
1.495	Atlassian	52.594	0,04
4.252	Autodesk	428.687	0,31
589	Black Knight Financial Services	24.119	0,02
2.398	Broadridge Financial Solutions	181.193	0,13
6.451	CA	222.366	0,16
5.708	Cadence Design Systems	191.161	0,14
5.894	Cerner	391.774	0,29
3.093	Citrix Systems	246.141	0,18
738	Dun & Bradstreet	79.815	0,06
6.741	Fidelity National Information Services	575.681	0,42
7.559	First Data	137.574	0,10
4.343	Fiserv	531.323	0,39
1.471	Guidewire Software	101.072	0,07
1.584	Jack Henry & Associates	164.530	0,12
1.455	Manhattan Associates	69.927	0,05
1.819	MSCI	187.339	0,14
5.872	Nuance Communications	102.231	0,07
6.586	Paychex	375.007	0,28
2.330	PTC	128.430	0,09
3.627	Red Hat	347.285	0,26
3.423	ServiceNow	362.838	0,27
2.785	Splunk	158.439	0,12
3.439	SS&C Technologies Holdings	132.092	0,10
3.092	Synopsys	225.500	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,59 % (31. Dezember 2016 – 99,47 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
1.223	Tableau Software	74.933	0,05
2.030	Take-Two Interactive Software	148.961	0,11
689	Tyler Technologies	121.037	0,09
582	Ultimate Software Group	122.255	0,09
2.193	Veeva Systems	134.453	0,10
2.670	Workday	258.990	0,19
14.827	Zynga	53.970	0,04
		6.827.411	5,02
Textilien und Bekleidung			
978	Carter's	86.993	0,06
7.431	Hanesbrands	172.102	0,13
3.151	Michael Kors Holdings	114.224	0,08
1.273	Mohawk Industries	307.671	0,23
1.193	Ralph Lauren	88.043	0,06
2.664	Skechers U.S.A.	78.588	0,06
3.744	Under Armour (Anteile der Klasse A)	81.470	0,06
3.762	Under Armour (Anteile der Klasse C)	75.842	0,06
6.791	VF	391.162	0,29
		1.396.095	1,03
Transportwesen			
2.870	CH Robinson Worldwide	197.112	0,14
3.680	Expeditors International of Washington	207.846	0,15
1.238	Genesee & Wyoming	84.667	0,06
1.772	JB Hunt Transport Services	161.925	0,12
2.164	Kansas City Southern	226.463	0,17
1.079	Kirby	72.131	0,05
856	Landstar System	73.274	0,05
1.252	Old Dominion Freight Line	119.240	0,09
1.086	Ryder System	78.170	0,06
2.260	XPO Logistics	146.064	0,11
		1.366.892	1,00
Wasser			
3.693	American Water Works	287.869	0,21
3.698	Aqua America	123.144	0,09
		411.013	0,30
Summe Aktien		135.454.138	99,59
Summe übertragbare Wertpapiere		135.454.138	99,59

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	487.560	15.09.2017	(3.380)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(3.380)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(3.380)	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(3.380)	0,00
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				135.450.758	99,59
Sonstiges Nettovermögen 0,41 % (31. Dezember 2016 – 0,53 %)				564.335	0,41
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				136.015.093	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				99,56	
Kurzfristige Vermögenswerte				0,44	
Gesamtvermögen				100,00	

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

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 %.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error aller Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	JPY 14.203.125.795	JPY 1.484,33

	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	6,36 %	6,46 %

	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,09 %	(0,10 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	GBP 15.444.278	GBP 14,38
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	6,52 %	6,71 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 2D)	0,11 %	(0,20 %)
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	€ 65.150.728	€ 14,79
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	6,02 %	6,20 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	0,10 %	(0,18 %)
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	USD 53.239.161	USD 15,19
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	7,03 %	7,25 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Klasse 4C)	0,15 %	(0,22 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
134.097	IHI	51.225.054	0,16
136.124	Kawasaki Heavy Industries	45.193.168	0,15
		96.418.222	0,31
Agrarrohstoffe			
82.178	Japan Tobacco	324.356.566	1,05
		324.356.566	1,05
Fluggesellschaften			
322.877	ANA Holdings	126.051.181	0,41
30.628	Japan Airlines	106.401.672	0,35
		232.452.853	0,76
Autoteile			
15.982	Aisin Seiki	91.896.500	0,30
61.809	Bridgestone	299.155.560	0,97
42.879	Denso	203.332.218	0,66
18.706	JTEKT	30.715.252	0,10
10.459	Koito Manufacturing	60.453.020	0,20
3.161	Mitsuba	6.540.109	0,02
22.977	NGK Insulators	51.445.503	0,17
15.818	NGK Spark Plug	37.789.202	0,12
17.105	NHK Spring	20.201.005	0,07
3.236	Nifco	19.513.080	0,06
3.900	Nissin Kogyo	6.957.600	0,02
8.382	NOK	19.898.868	0,06
12.526	Stanley Electric	42.463.140	0,14
68.639	Sumitomo Electric Industries	118.745.470	0,39
17.057	Sumitomo Rubber Industries	32.340.072	0,11
9.593	Toyo Tire & Rubber	21.958.377	0,07
5.644	Toyoda Gosei	15.120.276	0,05
15.972	Toyota Industries	94.394.520	0,31
1.949	TPR	7.065.125	0,02
4.091	TS Tech	13.377.570	0,04
10.972	Yokohama Rubber	24.741.860	0,08
		1.218.104.327	3,96
Automobile			
24.842	Hino Motors	30.977.974	0,10
139.862	Honda Motor	428.537.168	1,39
50.426	Isuzu Motors	69.890.436	0,23
55.141	Mazda Motor	86.461.088	0,28
205.315	Nissan Motor	229.542.170	0,75
54.270	Subaru	205.466.220	0,67
34.508	Suzuki Motor	183.927.640	0,60
69.707	Toyota Motor	410.783.351	1,33
		1.645.586.047	5,35
Banken			
108.705	Aozora Bank	46.525.740	0,15
66.579	Chiba Bank	54.195.306	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
16.217	Chugoku Bank	27.244.560	0,09
111.400	Concordia Financial Group	63.119.240	0,20
69.500	Fukuoka Financial Group	37.113.000	0,12
38.221	Gunma Bank	25.760.954	0,08
44.217	Hachijuni Bank	31.526.721	0,10
51.039	Hiroshima Bank	25.417.422	0,08
11.479	Hokuhoku Financial Group	20.558.889	0,07
37.617	Kyushu Financial Group	26.670.453	0,09
746.358	Mitsubishi UFJ Financial Group	563.351.018	1,83
2.332.521	Mizuho Financial Group	479.099.813	1,56
28.020	North Pacific Bank	11.011.860	0,04
201.033	Resona Holdings	124.338.911	0,40
64.409	Seven Bank	25.892.418	0,08
163.549	Shinsei Bank	32.055.604	0,10
44.871	Shizuoka Bank	45.544.065	0,15
123.124	Sumitomo Mitsui Financial Group	539.159.996	1,75
35.901	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	144.286.119	0,47
17.666	Suruga Bank	48.086.852	0,16
2.500	Tokyo TY Financial Group	7.737.500	0,02
21.624	Yamaguchi Financial Group	29.343.768	0,10
		2.408.040.209	7,82
Getränke			
36.631	Asahi Group Holdings	154.875.868	0,50
5.746	Ito En	23.558.600	0,08
83.955	Kirin Holdings	192.172.995	0,62
		370.607.463	1,20
Bauprodukte			
17.952	Asahi Glass	84.912.960	0,27
23.775	Daikin Industries	272.699.250	0,88
3.132	Rinnai	32.792.040	0,11
2.396	Sankyo Tateyama	4.106.744	0,01
18.202	Sanwa Holdings	21.551.168	0,07
34.000	Sumitomo Osaka Cement	18.122.000	0,06
110.387	Taiheiyō Cement	45.148.283	0,15
13.436	TOTO	57.640.440	0,19
		536.972.885	1,74
Chemie			
5.831	Aica Kogyo	19.942.020	0,07
15.164	Air Water	31.298.496	0,10
114.014	Asahi Kasei	137.671.905	0,45
24.554	Daicel	34.301.938	0,11
37.346	Denka	21.623.334	0,07
7.241	DIC	29.217.435	0,10
10.136	Hitachi Chemical	33.955.600	0,11
18.292	JSR	35.431.604	0,12
19.123	Kansai Paint	49.432.955	0,16
30.697	Kuraray	62.560.486	0,20
122.155	Mitsubishi Chemical Holdings	113.616.366	0,37
17.008	Mitsubishi Gas Chemical	40.394.000	0,13
9.361	Nihon Parkerizing	15.660.953	0,05
11.853	Nippon Kayaku	18.846.270	0,06
14.071	Nippon Paint Holdings	59.801.750	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
9.983	Nissan Chemical Industries	37.036.930	0,12
13.136	Nitto Denko	121.376.640	0,39
14.085	NOF	20.141.550	0,07
32.750	Shin-Etsu Chemical	333.558.750	1,08
135.601	Sumitomo Chemical	87.598.246	0,28
14.008	Taiyo Nippon Sanso	17.664.088	0,06
132.304	Toray Industries	124.405.451	0,40
52.904	Tosoh	60.892.504	0,20
91.577	Ube Industries	26.465.753	0,09
15.792	Zeon	18.903.024	0,06
		1.551.798.048	5,04
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.008	Aeon Delight	7.299.080	0,02
2.537	Kanamoto	9.463.010	0,03
5.281	Nihon M&A Center	21.704.910	0,07
8.735	Park24	24.947.160	0,08
14.043	Persol Holdings	29.574.558	0,10
18.879	Secom	160.943.475	0,52
6.571	Sohgo Security Services	33.249.260	0,11
		287.181.453	0,93
Computer und Peripheriegeräte			
4.098	COOKPAD	3.733.278	0,01
10.912	CyberAgent	38.028.320	0,12
2.300	Dip	5.248.600	0,02
1.500	Elecom	3.414.000	0,01
168.515	Fujitsu	139.496.717	0,45
6.229	GMO internet	9.088.111	0,03
10.431	Gree	10.232.811	0,03
2.628	Gurunavi	4.798.728	0,01
3.942	Itochu Techno-Solutions	15.492.060	0,05
12.882	kabu.com Securities	4.869.396	0,02
12.932	Kakaku.com	20.859.316	0,07
15.895	M3	49.195.025	0,16
4.851	Mixi	30.318.750	0,10
6.108	MonotaRO	22.110.960	0,07
12.841	Nomura Research Institute	56.821.425	0,18
53.235	NTT Data	66.543.750	0,22
5.923	Obic	40.868.700	0,13
4.615	Otsuka	32.166.550	0,10
92.967	Rakuten	122.902.374	0,40
19.466	SBI Holdings	29.627.252	0,10
4.664	SCSK	23.506.560	0,08
15.730	Start Today	43.493.450	0,14
9.825	TDK	72.606.750	0,24
9.135	Trend Micro	52.891.650	0,17
123.191	Yahoo Japan	60.240.399	0,20
		958.554.932	3,11
Bau- und Ingenieurwesen			
7.670	COMSYS Holdings	17.740.710	0,06
57.661	Daiwa House Industry	221.302.918	0,72
22.719	Haseko	30.988.716	0,10
13.974	Hazama Ando	9.893.592	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
14.318	Iida Group Holdings	26.788.978	0,09
18.170	JGC	33.105.740	0,11
85.754	Kajima	81.294.792	0,26
30.809	Kumagai Gumi	11.122.049	0,04
7.651	Kyowa Exeo	14.452.739	0,05
3.800	Kyudenko	15.295.000	0,05
6.303	Maeda Road Construction	14.131.326	0,05
5.191	Namura Shipbuilding	3.431.251	0,01
4.344	Nippo	9.813.096	0,03
58.503	Obayashi	77.282.463	0,25
41.416	Sekisui Chemical	83.287.576	0,27
59.790	Sekisui House	118.354.305	0,38
59.835	Shimizu	71.263.485	0,23
74.780	Sumitomo Mitsui Construction	8.973.600	0,03
98.992	Taisei	101.565.792	0,33
6.900	Tokyu Construction	6.348.000	0,02
		956.436.128	3,11
Vertrieb und Großhandel			
126.480	ITOCHU	211.095.120	0,69
19.522	Iwatani	13.606.834	0,04
36.140	Kanematsu	8.312.200	0,03
169.137	Marubeni	122.759.635	0,40
129.648	Mitsubishi	305.450.688	0,99
155.375	Mitsui & Co	249.454.563	0,81
3.155	Nippon Gas	11.484.200	0,04
101.523	Sojitz	28.020.348	0,09
108.183	Sumitomo	158.163.546	0,51
19.232	Toyota Tsusho	64.715.680	0,21
		1.173.062.814	3,81
Verschiedenartige Finanzprodukte			
10.961	AEON Financial Service	26.065.258	0,08
157.341	Daiwa Securities Group	104.757.638	0,34
6.100	Financial Products Group	6.533.100	0,02
1.989	Fuyo General Lease	12.749.490	0,04
4.093	Hitachi Capital	11.059.286	0,04
3.205	IBJ Leasing	8.647.090	0,03
16.300	Ichigo	5.460.500	0,02
2.861	Jafco	12.946.025	0,04
53.440	Japan Exchange Group	108.750.400	0,35
9.764	Matsui Securities	8.943.824	0,03
43.587	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	26.762.418	0,09
353.789	Nomura Holdings	238.241.513	0,77
15.073	Okasan Securities Group	10.867.633	0,04
37.200	Orient	7.291.200	0,02
121.700	ORIX	211.758.000	0,69
19.763	Tokai Tokyo Financial Holdings	12.312.349	0,04
3.448	Tokyo Century	15.481.520	0,05
4.802	Zenkoku Hoshu	22.065.190	0,07
		850.692.434	2,76
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
2.086	Hikari Tsushin	24.656.520	0,08
4.561	Hitachi Kokusai Electric	11.954.381	0,04
114.310	KDDI	340.072.250	1,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
77.939	Nippon Telegraph & Telephone	413.856.090	1,34
126.520	NTT DOCOMO	335.531.040	1,09
7.555	Oki Electric Industry	12.027.560	0,04
49.439	SoftBank Group	449.746.583	1,46
1.703	T-Gaia	3.630.796	0,01
		1.591.475.220	5,17
Stromversorgungsbetriebe			
57.384	Chubu Electric Power	85.645.620	0,28
13.879	Electric Power Development	38.555.862	0,12
43.514	Tohoku Electric Power	67.664.270	0,22
		191.865.752	0,62
Elektrische Geräte			
21.300	Brother Industries	55.230.900	0,18
93.766	Canon	357.811.056	1,16
14.042	Casio Computer	24.250.534	0,08
22.565	Nidec	259.723.150	0,84
52.334	Ricoh	51.915.328	0,17
25.923	Seiko Epson	64.781.577	0,21
		813.712.545	2,64
Elektronik			
16.102	Alps Electric	52.170.480	0,17
5.946	Fujitsu General	15.483.384	0,05
12.744	Hamamatsu Photonics	43.966.800	0,14
2.853	Hirose Electric	45.705.060	0,15
5.933	Hitachi High-Technologies	25.867.880	0,08
3.487	Horiba	23.816.210	0,08
35.819	Hoya	208.932.227	0,68
4.798	Japan Aviation Electronics Industry	7.460.890	0,02
7.916	Keyence	390.575.440	1,27
28.615	Kyocera	186.169.190	0,61
28.080	Minebea Mitsumi	50.684.400	0,16
18.409	Murata Manufacturing	314.241.630	1,02
239.721	NEC	71.436.858	0,23
18.649	Omron	90.913.875	0,30
3.601	SCREEN Holdings	27.007.500	0,09
20.149	Yaskawa Electric	47.974.769	0,16
18.921	Yokogawa Electric	34.076.721	0,11
		1.636.483.314	5,32
Food & Drug Retailing			
4.909	Ezaki Glico	29.699.450	0,10
		29.699.450	0,10
Nahrungsmittel			
40.209	Ajinomoto	97.567.139	0,32
7.981	Calbee	35.236.115	0,11
9.923	Kewpie	29.272.850	0,10
13.684	Kikkoman	49.125.560	0,16
11.518	MEIJI Holdings	104.928.980	0,34
13.496	NH Foods	46.088.840	0,15
9.561	Nichirei	30.117.150	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
25.340	Nippon Suisan Kaisha	16.648.380	0,05
7.667	Nissin Foods Holdings	53.822.340	0,18
71.922	Seven & I Holdings	332.855.016	1,08
9.633	Toyo Suisan Kaisha	41.470.065	0,13
10.420	Yakult Honsha	79.713.000	0,26
1.973	Yaoko	9.480.265	0,03
		926.325.700	3,01
Forstprodukte			
7.316	Daio Paper	11.083.740	0,04
71.039	Oji Holdings	41.202.620	0,13
13.421	Sumitomo Forestry	23.701.486	0,08
		75.987.846	0,25
Gasversorgungsbetriebe			
169.487	Osaka Gas	77.879.277	0,25
43.264	Toho Gas	35.389.952	0,12
188.191	Tokyo Gas	109.960.001	0,36
		223.229.230	0,73
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
4.202	Asahi Intecc	21.472.220	0,07
7.300	Nihon Kohden	18.936.200	0,06
27.833	Olympus	114.115.300	0,37
22.536	Shimadzu	48.181.968	0,16
13.648	Systemex	91.578.080	0,30
26.680	Terumo	118.059.000	0,38
8.731	Topcon	16.885.754	0,05
		429.228.522	1,39
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
2.232	Ain Holdings	18.123.840	0,06
		18.123.840	0,06
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.392	Heiwa	13.506.960	0,04
19.720	Oriental Land	150.029.760	0,49
6.993	Resorttrust	14.475.510	0,05
11.284	Toho	39.042.640	0,13
		217.054.870	0,71
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.116	Disco	37.918.720	0,12
10.505	DMG Mori	19.360.715	0,06
52.295	Fuji Electric	30.958.640	0,10
22.674	Makita	94.210.470	0,31
8.285	OSG	18.931.225	0,06
5.468	SMC	186.732.200	0,61
12.352	THK	39.279.360	0,13
		427.391.330	1,39
Haushaltsartikel			
5.136	Hoshizaki	52.181.760	0,17
198.877	Panasonic	303.088.548	0,98
3.020	Pilot	14.390.300	0,05
		369.660.608	1,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Industrie			
36.160	FUJIFILM Holdings	146.086.400	0,47
40.766	Konica Minolta	37.993.912	0,12
30.318	Nikon	54.451.128	0,18
		238.531.440	0,77
Versicherungen			
103.621	Dai-ichi Life Holdings	209.987.957	0,68
51.302	MS&AD Insurance Group Holdings	193.613.748	0,63
35.885	Sompo Holdings	155.705.015	0,51
16.479	Sony Financial Holdings	31.540.806	0,10
62.613	T&D Holdings	107.036.924	0,35
69.202	Tokio Marine Holdings	321.858.502	1,04
		1.019.742.952	3,31
Freizeitartikel und -zubehör			
19.344	Bandai Namco Holdings	74.087.520	0,24
3.677	Daiichikosho	19.377.790	0,06
2.949	HIS	9.982.365	0,03
5.293	Sanrio	11.671.065	0,04
7.032	Shimano	125.028.960	0,41
11.753	Yamaha	45.601.640	0,15
24.549	Yamaha Motor	71.143.002	0,23
		356.892.342	1,16
Maschinen			
8.727	Daifuku	29.279.085	0,10
1.923	Eagle Industry	3.644.085	0,01
8.235	Ebara	25.610.850	0,08
17.672	FANUC	382.687.160	1,24
418.018	Hitachi	288.181.609	0,94
8.131	Hitachi Construction Machinery	22.823.717	0,07
84.039	Komatsu	239.889.326	0,78
87.256	Kubota	164.695.700	0,54
185.714	Mitsubishi Electric	300.020.967	0,97
291.734	Mitsubishi Heavy Industries	134.139.293	0,44
9.428	Nabtesco	30.782.420	0,10
52.966	Sumitomo Heavy Industries	39.247.806	0,13
9.119	Tadano	12.301.531	0,04
3.200	Takeuchi Manufacturing	6.579.200	0,02
9.951	Tsubakimoto Chain	9.632.568	0,03
		1.689.515.317	5,49
Medien			
20.303	Dentsu	109.027.110	0,35
25.180	Hakuhodo DY Holdings	37.543.380	0,12
15.754	Nippon Television Holdings	29.743.552	0,10
4.486	Usen	2.063.560	0,01
		178.377.602	0,58
Metalle und Bergbau			
20.379	Dowa Holdings	17.342.529	0,06
17.000	Hanwa	13.668.000	0,04
18.634	Hitachi Metals	29.106.308	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
49.866	JFE Holdings	97.263.633	0,32
31.543	Kobe Steel	36.400.622	0,12
19.450	MISUMI Group	49.908.700	0,16
11.339	Mitsubishi Materials	38.552.600	0,12
17.779	Nachi-Fujikoshi	11.325.223	0,04
1.547	Nippon Steel & Sumikin Bussan	8.338.330	0,03
82.166	Nippon Steel & Sumitomo Metal	208.537.308	0,68
35.719	NSK	50.113.757	0,16
47.517	Sumitomo Metal Mining	71.299.259	0,23
		631.856.269	2,05
Öl und Gas			
102.812	Inpex	111.139.772	0,36
		111.139.772	0,36
Pflegeprodukte			
2.411	Ci:z Holdings	10.222.640	0,03
45.458	Kao	303.295.776	0,98
2.952	Kose	36.221.040	0,12
10.570	Pigeon	43.019.900	0,14
34.551	Shiseido	137.996.694	0,45
36.946	Unicharm	104.261.612	0,34
		635.017.662	2,06
Pharmazeutika			
20.329	Alfresa Holdings	44.052.943	0,14
179.270	Astellas Pharma	246.406.615	0,80
18.151	Chugai Pharmaceutical	76.324.955	0,25
53.643	Daiichi Sankyo	141.993.021	0,46
22.460	Eisai	139.364.300	0,45
5.115	Hisamitsu Pharmaceutical	27.518.700	0,09
3.406	Kaken Pharmaceutical	20.878.780	0,07
4.892	Kobayashi Pharmaceutical	32.629.640	0,10
4.453	KYORIN Holdings	11.096.876	0,04
21.825	Kyowa Hakko Kirin	45.548.775	0,15
17.246	Medipal Holdings	35.837.188	0,12
21.374	Mitsubishi Tanabe Pharma	55.486.904	0,18
41.360	Ono Pharmaceutical	101.373.360	0,33
39.154	Otsuka Holdings	187.547.660	0,61
32.920	Santen Pharmaceutical	50.170.080	0,16
3.088	Sawai Pharmaceutical	19.485.280	0,06
23.148	Shionogi & Co	144.883.332	0,47
3.342	Ship Healthcare Holdings	11.680.290	0,04
3.923	Taisho Pharmaceutical Holdings	33.541.650	0,11
68.630	Takeda Pharmaceutical	391.808.670	1,27
5.489	Toho Holdings	12.141.668	0,04
6.142	Tsumura & Co	28.007.520	0,09
		1.857.778.207	6,03
Immobilien			
11.037	Aeon Mall	24.413.844	0,08
31.694	Daikyo	7.257.926	0,02
7.072	Daito Trust Construction	123.724.640	0,40
35.864	Hulic	41.136.008	0,13
21.647	Leopalace21	15.109.606	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
127.803	Mitsubishi Estate	267.555.581	0,87
91.097	Mitsui Fudosan	244.185.509	0,79
11.421	Nomura Real Estate Holdings	25.171.884	0,08
10.669	NTT Urban Development	11.565.196	0,04
2.628	Pressance	3.894.696	0,01
9.051	Relo Group	19.794.537	0,07
2.311	Starts	6.172.681	0,02
41.222	Sumitomo Realty & Development	142.834.230	0,47
7.400	Takara Leben	3.729.600	0,01
19.896	Tokyo Tatemono	29.286.912	0,10
41.549	Tokyu Fudosan Holdings	27.588.536	0,09
		993.421.386	3,23
Einzelhandel			
3.097	ABC-Mart	20.471.170	0,07
70.697	Aeon	120.679.779	0,39
866	Cosmos Pharmaceutical	18.948.080	0,06
2.495	Create SD Holdings	6.479.515	0,02
11.087	Don Quijote Holdings	47.230.620	0,15
5.302	FamilyMart UNY Holdings	34.091.860	0,11
2.870	Fast Retailing	107.395.400	0,35
2.860	Geo Holdings	3.331.900	0,01
3.379	Izumi	21.558.020	0,07
21.772	J Front Retailing	37.534.928	0,12
1.328	Kusuri no Aoki Holdings	7.821.920	0,03
7.249	K's Holdings	15.911.555	0,05
5.440	Lawson	42.758.400	0,14
3.201	Matsumotokiyoshi Holdings	20.454.390	0,07
7.467	Nitori Holdings	112.303.680	0,37
2.700	Nojima	4.716.900	0,01
2.322	Ryohin Keikaku	65.178.540	0,21
11.826	Seiko Holdings	5.428.134	0,02
4.077	Seria	22.138.110	0,07
2.034	Shimamura	27.987.840	0,09
3.802	Sugi Holdings	22.888.040	0,08
6.500	Sundrug	27.235.000	0,09
28.710	Takashimaya	30.690.990	0,10
3.454	Tsuruha Holdings	41.206.220	0,13
2.250	United Arrows	8.201.250	0,03
22.040	USS	49.215.320	0,16
3.660	Valor Holdings	9.333.000	0,03
7.749	VT Holdings	4.292.946	0,01
4.576	Welcia Holdings	19.036.160	0,06
		954.519.667	3,10
Halbleiter			
775	Enplas	2.685.375	0,01
429	NuFlare Technology	2.878.590	0,01
9.000	Renesas Electronics	8.811.000	0,03
11.658	Tokyo Electron	176.735.280	0,57
		191.110.245	0,62
Software			
5.500	COLOPL	6.259.000	0,02
8.151	Dena	20.507.916	0,07
36.071	GungHo Online Entertainment	10.424.519	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 97,69 % (31. Dezember 2016 – 98,64 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in JPY	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
18.944	Nexon	42.055.680	0,14
2.753	Oracle Japan	20.069.370	0,06
		99.316.485	0,32
Textilien und Bekleidung			
17.287	Asics	35.991.534	0,12
		35.991.534	0,12
Transportwesen			
14.514	Central Japan Railway	265.751.340	0,86
33.844	East Japan Railway	363.653.780	1,18
21.951	Hankyu Hanshin Holdings	88.682.040	0,29
52.128	Keihan Holdings	37.219.392	0,12
48.405	Keio	45.500.700	0,15
13.078	Keisei Electric Railway	39.234.000	0,13
174.892	Kintetsu Group Holdings	75.728.236	0,25
84.978	Nagoya Railroad	44.528.472	0,14
49.036	Nankai Electric Railway	28.489.916	0,09
64.363	Nippon Express	45.247.189	0,15
148.087	Nippon Yusen	30.950.183	0,10
27.756	Nishi-Nippon Railroad	14.016.780	0,05
27.922	Odakyu Electric Railway	63.271.252	0,21
23.183	Sankyu	16.969.956	0,05
37.562	Sotetsu Holdings	20.922.034	0,07
93.105	Tobu Railway	57.073.365	0,18
95.005	Tokyu	81.419.285	0,26
16.905	West Japan Railway	134.158.080	0,44
31.120	Yamato Holdings	70.906.920	0,23
		1.523.722.920	4,95
Summe Aktien		30.077.436.408	97,69
Summe übertragbare Wertpapiere		30.077.436.408	97,69

Derivative Finanzinstrumente – 1,26 % (31. Dezember 2016 – 0,99 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,01 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,01 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust JPY	Anteil in % des Fonds
JPY	Japan 400 Index Futures Long-Futures	310.198.500	07.09.2017	(238.500)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(238.500)	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(238.500)	0,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – 1,26 % (31. Dezember 2016 – 0,98 %)

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – 1,26 % (31. Dezember 2016 – 0,98 %)

Abwicklungstag	Verkauftes Volumen	Gekauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn JPY	Anteil in % des Fonds
05.07.2017	EUR 63.448.922	JPY 7.892.465.397	238.719.754	0,77
05.07.2017	GBP 15.071.690	JPY 2.150.733.219	48.956.712	0,16
05.07.2017	USD 52.134.732	JPY 5.756.743.129	101.115.576	0,33
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			388.792.042	1,26
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			388.792.042	1,26
Summe derivativer Finanzinstrumente			388.553.542	1,26
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			30.465.989.950	98,95
Sonstiges Nettovermögen – 1,05 % (31. Dezember 2016 – 0,37 %)			322.388.252	1,05
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			30.788.378.202	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				97,39
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente				1,26
Kurzfristige Vermögenswerte				1,35
Gesamtvermögen				100,00

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

** Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist Barclays Bank Plc.

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	GBP 17.522.561	GBP 11,91
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	6,67 %	6,84 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,07 %	(0,17 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 98,10 % (31. Dezember 2016 – 99,58 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
20.856	BAE Systems	132.123	0,75
20.748	Rolls-Royce Holdings	184.864	1,06
		316.987	1,81
Agrarrohstoffe			
3.130	British American Tobacco	163.824	0,93
4.916	Imperial Tobacco Group	169.528	0,97
		333.352	1,90
Fluggesellschaften			
12.789	easyJet	173.803	0,99
29.853	International Consolidated Airlines Group	182.103	1,04
		355.906	2,03
Autoteile			
51.610	GKN	168.249	0,96
		168.249	0,96
Banken			
84.913	Barclays	172.161	0,98
25.237	HSBC Holdings	179.612	1,02
250.979	Lloyds Banking Group	166.022	0,95
69.404	Royal Bank of Scotland Group	171.567	0,98
24.534	Standard Chartered	190.678	1,09
		880.040	5,02
Getränke			
8.023	Coca-Cola HBC	181.160	1,04
7.590	Diageo	172.179	0,98
		353.339	2,02
Bauprodukte			
6.421	CRH	175.550	1,00
		175.550	1,00
Chemie			
4.560	Croda International	177.156	1,01
5.805	Johnson Matthey	166.662	0,95
		343.818	1,96
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
11.526	Ashtead Group	183.148	1,05
19.372	Babcock International Group	170.570	0,97
7.421	Bunzl	169.793	0,97
11.120	Experian	175.140	1,00
55.603	G4S	181.488	1,04
4.200	Intertek Group	177.114	1,01
10.807	RELX	179.396	1,02
68.043	Rentokil Initial	185.962	1,06
		1.422.611	8,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,10 % (31. Dezember 2016 – 99,58 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
6.559	Barratt Developments	36.960	0,21
7.353	Persimmon	164.854	0,94
88.916	Taylor Wimpey	156.670	0,90
		358.484	2,05
Vertrieb und Großhandel			
3.524	Wolseley	166.086	0,95
		166.086	0,95
Verschiedenartige Finanzprodukte			
20.161	3i Group	181.953	1,04
12.891	Hargreaves Lansdown	167.841	0,96
5.263	London Stock Exchange Group	191.889	1,10
5.924	Provident Financial	144.131	0,82
5.709	Schroders	177.207	1,01
58.161	Worldpay Group	183.091	1,04
		1.046.112	5,97
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
57.851	BT Group	170.516	0,97
76.147	Vodafone Group	165.810	0,95
		336.326	1,92
Stromversorgungsbetriebe			
11.954	SSE	173.692	0,99
		173.692	0,99
Nahrungsmittel			
6.018	Associated British Foods	176.688	1,01
10.304	Compass Group	166.925	0,95
64.324	J Sainsbury	161.904	0,93
97.949	Tesco	165.338	0,94
73.392	Wm Morrison Supermarkets	177.021	1,01
		847.876	4,84
Forstprodukte			
8.919	Mondi	179.629	1,03
8.285	Smurfit Kappa Group	198.508	1,13
		378.137	2,16
Gasversorgungsbetriebe			
88.653	Centrica	177.483	1,01
16.354	National Grid	155.658	0,89
		333.141	1,90
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
57.098	ConvaTec Group	182.257	1,04
13.307	Smith & Nephew	176.318	1,01
		358.575	2,05
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
22.370	Mediclinic International	165.874	0,95
		165.874	0,95
Hotels, Restaurants und Freizeit			
4.127	InterContinental Hotels Group	176.099	1,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,10 % (31. Dezember 2016 – 99,58 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
34.180	Merlin Entertainments	164.235	0,94
4.206	Whitbread	166.852	0,95
		507.186	2,89
Haushaltsartikel			
2.233	Reckitt Benckiser Group	173.817	0,99
		173.817	0,99
Industrie			
11.267	Smiths Group	179.934	1,03
		179.934	1,03
Versicherungen			
8.875	Admiral Group	177.766	1,02
34.179	Aviva	179.782	1,03
51.844	Direct Line Insurance Group	184.254	1,05
71.461	Legal & General Group	184.584	1,05
95.858	Old Mutual	185.389	1,06
10.230	Prudential	180.150	1,03
28.874	RSA Insurance Group	177.719	1,01
15.399	St James's Place	182.016	1,04
47.157	Standard Life	188.204	1,07
		1.639.864	9,36
Freizeitartikel und -zubehör			
3.630	Carnival	184.404	1,05
2.238	Paddy Power Betfair	183.068	1,05
15.083	TUI	168.779	0,96
		536.251	3,06
Medien			
26.926	Informa	180.135	1,03
92.251	ITV	167.343	0,95
25.570	Pearson	176.817	1,01
18.194	Sky	180.848	1,03
10.288	WPP	166.048	0,95
		871.191	4,97
Metalle und Bergbau			
17.470	Anglo American	178.893	1,02
22.583	Antofagasta	180.551	1,03
15.277	BHP Billiton	179.657	1,03
11.477	Fresnillo	170.548	0,97
62.612	Glencore	179.822	1,03
2.452	Randgold Resources	166.859	0,95
5.743	Rio Tinto	186.188	1,06
		1.242.518	7,09
Öl und Gas			
37.299	BP	165.160	0,94
2.449	DCC	171.185	0,98
8.297	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	168.844	0,96
8.156	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	168.218	0,96
		673.407	3,84

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,10 % (31. Dezember 2016 – 99,58 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
4.087	Unilever	169.815	0,97
		169.815	0,97
Pharmazeutika			
3.361	AstraZeneca	172.587	0,99
10.253	GlaxoSmithKline	167.688	0,96
3.981	Shire	168.715	0,96
		508.990	2,91
Real Estate Investment Trusts			
28.485	British Land	172.477	0,98
30.870	Hammerson	177.348	1,01
16.866	Land Securities Group	170.852	0,98
35.927	Segro	175.755	1,00
		696.432	3,97
Einzelhande l			
55.533	Kingfisher	166.988	0,95
47.221	Marks & Spencer Group	157.387	0,90
4.143	Next	159.754	0,91
		484.129	2,76
Software			
7.548	Micro Focus International	171.415	0,98
25.051	Sage Group	172.351	0,98
		343.766	1,96
Textilien und Bekleidung			
9.989	Burberry Group	165.917	0,95
		165.917	0,95
Transportwesen			
40.958	Royal Mail	172.515	0,98
		172.515	0,98
Wasser			
7.226	Severn Trent	157.671	0,90
17.547	United Utilities Group	152.220	0,87
		309.891	1,77
Summe Aktien		17.189.778	98,10
Börsengehandelte Fonds – 1,04 %}			
45.500	Scottish Mortgage Investment Trust	181.909	1,04
		181.909	1,04
Summe Exchange Traded Funds		181.909	1,04
Vorzugsaktien – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Summe übertragbare Wertpapiere		17.371.687	99,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente - (0,02) % (31. Dezember 2016 - 0,01 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – (0,02) % (31. Dezember 2016 – 0,01 %)

Offene Futures* - (0,02) % (31. Dezember 2016 - 0,01 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust GBP	Anteil in % des Fonds
GBP	FTSE 100 Index Futures Long-Futures	147.735	15.09.2017	(2.885)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(2.885)	(0,02)
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				(2.885)	(0,02)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(2.885)	(0,02)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				17.368.802	99,12
Sonstiges Nettovermögen – 0,88 % (31. Dezember 2016 – 0,40 %)				153.759	0,88
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				17.522.561	100,00
				Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017	
Analyse des Gesamtvermögens					
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					99,09
Kurzfristige Vermögenswerte					0,91
Gesamtvermögen					100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des 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 USD Corporate Index.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	USD 633.810.859	USD 14,68

	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	4,56 %	4,64 %

	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,10 %	(0,07 %)

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	€ 151.143.124	€ 14,47

	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	3,60 %	3,70 %

	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	0,15 %	(0,09 %)

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
419.000	21st Century Fox America	Baa1	4,50	15.02.2021	448.762	0,06
683.000	21st Century Fox America	Baa1	3,00	15.09.2022	693.341	0,09
500.000	21st Century Fox America	Baa1	6,20	15.12.2034	617.660	0,08
60.000	21st Century Fox America	Baa1	6,40	15.12.2035	75.944	0,01
350.000	21st Century Fox America	Baa1	6,65	15.11.2037	461.584	0,06
600.000	21st Century Fox America	Baa1	6,15	15.02.2041	756.888	0,09
100.000	ABB Finance	A2	2,88	08.05.2022	102.236	0,01
300.000	ABB Finance	A2	4,38	08.05.2042	325.740	0,04
1.725.000	Abbott Laboratories	Baa3	2,90	30.11.2021	1.744.147	0,22
151.000	Abbott Laboratories	Baa3	2,55	15.03.2022	149.914	0,02
400.000	Abbott Laboratories	Baa3	3,25	15.04.2023	406.060	0,05
990.000	Abbott Laboratories	Baa3	4,75	30.11.2036	1.077.051	0,13
1.115.000	Abbott Laboratories	Baa3	4,90	30.11.2046	1.228.763	0,15
165.000	AbbVie	Baa2	2,90	06.11.2022	166.581	0,02
895.000	AbbVie	Baa2	2,85	14.05.2023	892.628	0,11
940.000	AbbVie	Baa2	3,60	14.05.2025	961.338	0,12
2.505.000	AbbVie	Baa2	3,20	14.05.2026	2.478.071	0,31
820.000	AbbVie	Baa2	4,50	14.05.2035	864.116	0,11
435.000	AbbVie	Baa2	4,30	14.05.2036	448.381	0,06
1.100.000	AbbVie	Baa2	4,40	06.11.2042	1.128.952	0,14
381.000	AbbVie	Baa2	4,70	14.05.2045	405.380	0,05
97.000	Actavis	Baa3	3,25	01.10.2022	99.093	0,01
1.200.000	Actavis Funding	Baa3	3,45	15.03.2022	1.238.412	0,15
600.000	Actavis Funding	Baa3	3,85	15.06.2024	625.008	0,08
1.293.000	Actavis Funding	Baa3	3,80	15.03.2025	1.337.531	0,17
1.054.000	Actavis Funding	Baa3	4,55	15.03.2035	1.124.797	0,14
341.000	Actavis Funding	Baa3	4,75	15.03.2045	367.857	0,05
1.500.000	AerCap Ireland Capital / AerCapGlobal Aviation Trust	Baa3	3,95	01.02.2022	1.562.220	0,19
600.000	Aetna	Baa2	2,80	15.06.2023	599.034	0,07
300.000	Aetna	Baa2	6,63	15.06.2036	405.264	0,05
300.000	Aflac	A3	3,63	15.11.2024	312.987	0,04
505.000	Air Lease	Baa2	2,63	01.07.2022	500.697	0,06
1.000.000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28.11.2024	1.029.170	0,13
200.000	Allstate	Baa1	5,75	15.08.2053	219.050	0,03
100.000	Alphabet	Aa2	3,63	19.05.2021	106.113	0,01
1.275.000	Alphabet	Aa2	2,00	15.08.2026	1.194.088	0,15
500.000	Altria Group	A3	4,75	05.05.2021	545.135	0,07
610.000	Altria Group	A3	2,85	09.08.2022	618.790	0,08
475.000	Altria Group	A3	4,00	31.01.2024	506.345	0,06
700.000	Altria Group	A3	4,25	09.08.2042	718.018	0,09
310.000	Altria Group	A3	5,38	31.01.2044	372.651	0,05
200.000	Altria Group	A3	3,88	16.09.2046	194.044	0,02
202.000	Amazon.com	Baa1	3,30	05.12.2021	210.563	0,03
2.200.000	Amazon.com	Baa1	2,50	29.11.2022	2.217.138	0,28
544.000	Amazon.com	Baa1	3,80	05.12.2024	579.686	0,07
100.000	Amazon.com	Baa1	4,95	05.12.2044	118.589	0,01
1.000.000	America Movil	A3	3,13	16.07.2022	1.019.680	0,13
800.000	America Movil	A3	6,13	30.03.2040	976.792	0,12
200.000	America Movil	A3	4,38	16.07.2042	201.738	0,03
542.355	American Airlines 2015-1 Klasse APass Through Trust	A2	3,38	01.05.2027	543.922	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.000.000	American Express Credit	A2	2,25	05.05.2021	998.270	0,12
700.000	American Express Credit	A2	2,70	03.03.2022	706.258	0,09
700.000	American Express Credit	A2	3,30	03.05.2027	699.104	0,09
250.000	American Express Credit	A3	4,05	03.12.2042	255.828	0,03
1.000.000	American Honda Finance	A1	2,45	24.09.2020	1.013.260	0,13
1.249.000	American International Group	Baa1	4,88	01.06.2022	1.371.577	0,17
105.000	American International Group	Baa1	6,25	01.05.2036	131.369	0,02
720.000	American International Group	Baa1	4,50	16.07.2044	735.221	0,09
1.302.000	American International Group	Baa1	4,38	15.01.2055	1.254.243	0,16
100.000	American Tower	Baa3	3,30	15.02.2021	102.613	0,01
700.000	American Tower	Baa3	4,00	01.06.2025	720.741	0,09
250.000	American Tower	Baa3	3,38	15.10.2026	244.633	0,03
190.000	Amgen	Baa1	3,45	01.10.2020	197.230	0,02
1.000.000	Amgen	Baa1	4,10	15.06.2021	1.060.380	0,13
700.000	Amgen	Baa1	1,85	19.08.2021	685.062	0,09
390.000	Amgen	Baa1	3,88	15.11.2021	410.912	0,05
415.000	Amgen	Baa1	2,65	11.05.2022	416.216	0,05
200.000	Amgen	Baa1	3,63	22.05.2024	208.616	0,03
500.000	Amgen	Baa1	3,13	01.05.2025	500.775	0,06
500.000	Amgen	Baa1	2,60	19.08.2026	474.640	0,06
90.000	Amgen	Baa1	5,15	15.11.2041	100.796	0,01
1.180.000	Amgen	Baa1	4,40	01.05.2045	1.214.220	0,15
927.000	Amgen	Baa1	4,66	15.06.2051	982.852	0,12
500.000	Anadarko Finance	Ba1	7,50	01.05.2031	625.325	0,08
500.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,45	15.09.2036	588.395	0,07
600.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,60	15.03.2046	735.594	0,09
500.000	Analog Devices	Baa1	3,50	05.12.2026	504.100	0,06
2.955.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	2,65	01.02.2021	2.991.553	0,37
2.485.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,30	01.02.2023	2.556.444	0,32
596.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,70	01.02.2024	623.565	0,08
2.900.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,65	01.02.2026	2.986.913	0,37
2.500.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,70	01.02.2036	2.753.625	0,34
3.482.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,90	01.02.2046	3.929.541	0,49
1.200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	2,50	15.07.2022	1.197.708	0,15
300.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	4,95	15.01.2042	336.939	0,04
700.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	4,44	06.10.2048	742.518	0,09
610.000	Anthem	Baa2	3,13	15.05.2022	621.682	0,08
500.000	Anthem	Baa2	3,30	15.01.2023	510.750	0,06
45.000	Anthem	Baa2	3,50	15.08.2024	46.017	0,01
200.000	Anthem	Baa2	4,65	15.01.2043	217.130	0,03
700.000	Anthem	Baa2	4,65	15.08.2044	760.368	0,09
50.000	Apache	Baa3	6,00	15.01.2037	57.747	0,01
600.000	Apache	Baa3	5,10	01.09.2040	624.864	0,08
800.000	Apache	Baa3	4,75	15.04.2043	802.376	0,10
200.000	Apache	Baa3	4,25	15.01.2044	187.658	0,02
1.250.000	Apple	Aa1	2,25	23.02.2021	1.258.212	0,16
1.330.000	Apple	Aa1	1,55	04.08.2021	1.300.407	0,16
500.000	Apple	Aa1	2,50	09.02.2022	504.265	0,06
175.000	Apple	Aa1	2,30	11.05.2022	174.718	0,02
1.050.000	Apple	Aa1	2,85	23.02.2023	1.067.335	0,13
1.442.000	Apple	Aa1	2,40	03.05.2023	1.430.363	0,18
400.000	Apple	Aa1	3,00	09.02.2024	405.752	0,05
850.000	Apple	Aa1	3,45	06.05.2024	884.765	0,11
200.000	Apple	Aa1	2,85	11.05.2024	201.044	0,02
1.040.000	Apple	Aa1	2,50	09.02.2025	1.015.955	0,13
700.000	Apple	Aa1	3,20	13.05.2025	714.973	0,09
150.000	Apple	Aa1	3,25	23.02.2026	152.718	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Anteil in	
					Wert in USD	% des Fonds
800.000	Apple	Aa1	3,35	09.02.2027	818.320	0,10
700.000	Apple	Aa1	3,20	11.05.2027	707.595	0,09
215.000	Apple	Aa1	3,00	20.06.2027	213.790	0,03
425.000	Apple	Aa1	4,50	23.02.2036	476.536	0,06
798.000	Apple	Aa1	3,85	04.05.2043	796.627	0,10
600.000	Apple	Aa1	4,45	06.05.2044	654.624	0,08
580.000	Apple	Aa1	4,38	13.05.2045	626.928	0,08
1.300.000	Apple	Aa1	4,65	23.02.2046	1.460.069	0,18
1.055.000	Apple	Aa1	3,85	04.08.2046	1.053.386	0,13
300.000	Apple	Aa1	4,25	09.02.2047	318.993	0,04
460.000	Applied Materials	A3	3,30	01.04.2027	467.171	0,06
200.000	Applied Materials	A3	4,35	01.04.2047	212.636	0,03
260.000	Archer-Daniels-Midland	A2	2,50	11.08.2026	248.815	0,03
300.000	AstraZeneca	A3	2,38	12.06.2022	299.376	0,04
553.000	AstraZeneca	A3	3,38	16.11.2025	564.547	0,07
200.000	AstraZeneca	A3	3,13	12.06.2027	198.212	0,02
1.000.000	AstraZeneca	A3	6,45	15.09.2037	1.351.360	0,17
475.000	AstraZeneca	A3	4,38	16.11.2045	510.012	0,06
920.000	AT&T	Baa1	2,45	30.06.2020	924.618	0,11
1.120.000	AT&T	Baa1	4,60	15.02.2021	1.193.763	0,15
500.000	AT&T	Baa1	2,80	17.02.2021	504.150	0,06
1.152.000	AT&T	Baa1	3,88	15.08.2021	1.203.068	0,15
500.000	AT&T	Baa1	3,20	01.03.2022	505.980	0,06
650.000	AT&T	Baa1	3,00	30.06.2022	650.579	0,08
285.000	AT&T	Baa1	2,63	01.12.2022	279.291	0,03
800.000	AT&T	Baa1	3,60	17.02.2023	817.088	0,10
2.500.000	AT&T	Baa1	3,80	01.03.2024	2.555.525	0,32
779.000	AT&T	Baa1	3,40	15.05.2025	764.534	0,09
1.000.000	AT&T	Baa1	4,25	01.03.2027	1.032.330	0,13
735.000	AT&T	Baa1	4,50	15.05.2035	722.387	0,09
660.000	AT&T	Baa1	6,00	15.08.2040	747.655	0,09
1.400.000	AT&T	Baa1	5,35	01.09.2040	1.480.276	0,18
1.500.000	AT&T	Baa1	6,38	01.03.2041	1.769.265	0,22
1.000.000	AT&T	Baa1	5,55	15.08.2041	1.088.240	0,14
700.000	AT&T	Baa1	5,15	15.03.2042	720.538	0,09
300.000	AT&T	Baa1	4,30	15.12.2042	279.408	0,03
840.000	AT&T	Baa1	4,80	15.06.2044	831.314	0,10
475.000	AT&T	Baa1	4,35	15.06.2045	440.601	0,05
732.000	AT&T	Baa1	4,75	15.05.2046	719.007	0,09
420.000	AT&T	Baa1	5,65	15.02.2047	465.389	0,06
500.000	AT&T	Baa1	5,45	01.03.2047	538.395	0,07
572.000	AT&T	Baa1	4,50	09.03.2048	538.109	0,07
270.000	AT&T	Baa1	4,55	09.03.2049	255.072	0,03
500.000	AT&T	Baa1	5,70	01.03.2057	549.935	0,07
250.000	Australia & New Zealand BankingGroup	Aa3	2,70	16.11.2020	253.230	0,03
1.150.000	Australia & New Zealand BankingGroup	Aa3	2,55	23.11.2021	1.151.311	0,14
100.000	Baker Hughes	Baa1	5,13	15.09.2040	114.002	0,01
400.000	Banco Santander	Baa2	3,50	11.04.2022	409.164	0,05
600.000	Banco Santander	Baa2	4,25	11.04.2027	623.352	0,08
1.000.000	Bank of America	Baa1	5,63	01.07.2020	1.094.920	0,14
1.700.000	Bank of America	Baa1	2,63	19.10.2020	1.714.841	0,21
400.000	Bank of America	Baa1	5,88	05.01.2021	444.728	0,06
500.000	Bank of America	Baa1	5,00	13.05.2021	545.465	0,07
600.000	Bank of America	Baa1	5,70	24.01.2022	676.038	0,08
1.000.000	Bank of America	Baa1	3,30	11.01.2023	1.019.620	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
2.200.000	Bank of America	Baa1	2,88	24.04.2023	2.206.006	0,27
1.000.000	Bank of America	Baa1	4,10	24.07.2023	1.056.610	0,13
700.000	Bank of America	Baa1	4,13	22.01.2024	738.871	0,09
200.000	Bank of America	Baa1	4,00	01.04.2024	209.444	0,03
330.000	Bank of America	Baa3	4,20	26.08.2024	342.586	0,04
200.000	Bank of America	Baa3	4,00	22.01.2025	203.280	0,03
1.200.000	Bank of America	Baa3	3,95	21.04.2025	1.216.044	0,15
500.000	Bank of America	Baa1	3,88	01.08.2025	516.380	0,06
750.000	Bank of America	Baa3	4,45	03.03.2026	781.560	0,10
516.000	Bank of America	Baa1	3,50	19.04.2026	517.775	0,06
706.000	Bank of America	Baa3	4,25	22.10.2026	726.643	0,09
300.000	Bank of America	Baa3	4,18	25.11.2027	305.340	0,04
1.200.000	Bank of America	Baa1	3,82	20.01.2028	1.221.744	0,15
900.000	Bank of America	Baa1	3,71	24.04.2028	908.289	0,11
525.000	Bank of America	Baa3	6,11	29.01.2037	642.180	0,08
1.000.000	Bank of America	Baa1	4,24	24.04.2038	1.039.530	0,13
1.200.000	Bank of America	Baa3	7,75	14.05.2038	1.726.656	0,21
400.000	Bank of America	Baa1	5,00	21.01.2044	453.868	0,06
900.000	Bank of America	Baa1	4,88	01.04.2044	1.006.164	0,12
500.000	Bank of America	Baa1	4,44	20.01.2048	530.255	0,07
600.000	Bank of Montreal	A1	1,90	27.08.2021	588.762	0,07
500.000	Bank of Montreal	A1	2,55	06.11.2022	498.930	0,06
210.000	Bank of New York Mellon	A1	2,50	15.04.2021	211.703	0,03
500.000	Bank of New York Mellon	A1	2,05	03.05.2021	495.380	0,06
600.000	Bank of New York Mellon	A1	3,55	23.09.2021	626.442	0,08
800.000	Bank of New York Mellon	A1	2,60	07.02.2022	805.040	0,10
300.000	Bank of New York Mellon	A1	2,66	16.05.2023	301.203	0,04
600.000	Bank of New York Mellon	A1	2,20	16.08.2023	581.754	0,07
500.000	Bank of New York Mellon	A1	2,45	17.08.2026	475.330	0,06
300.000	Bank of New York Mellon	A1	3,25	16.05.2027	302.370	0,04
450.000	Bank of New York Mellon	A1	3,44	07.02.2028	457.659	0,06
500.000	Bank of Nova Scotia	A1	2,45	22.03.2021	501.725	0,06
700.000	Bank of Nova Scotia	A1	2,80	21.07.2021	710.584	0,09
700.000	Bank of Nova Scotia	A1	2,70	07.03.2022	704.221	0,09
350.000	Bank of Nova Scotia	Baa2	4,50	16.12.2025	367.714	0,05
350.000	Barclays	Baa2	2,88	08.06.2020	353.297	0,04
744.000	Barclays	Baa2	3,25	12.01.2021	756.083	0,09
500.000	Barclays	Baa2	3,68	10.01.2023	512.725	0,06
900.000	Barclays	Baa2	3,65	16.03.2025	896.535	0,11
700.000	Barclays	Baa2	4,38	12.01.2026	726.488	0,09
300.000	Barclays	Baa3	5,20	12.05.2026	315.411	0,04
600.000	Barclays	Baa2	4,34	10.01.2028	617.640	0,08
900.000	Barclays	Baa3	4,84	09.05.2028	921.618	0,11
200.000	Barclays	Baa2	5,25	17.08.2045	224.088	0,03
500.000	Barclays	Baa2	4,95	10.01.2047	536.895	0,07
500.000	Barclays Bank	Baa3	5,14	14.10.2020	535.285	0,07
600.000	Barrick Gold	Baa3	5,25	01.04.2042	679.014	0,08
400.000	Barrick PD Australia Finance	Baa3	5,95	15.10.2039	483.560	0,06
515.000	Baxalta	Baa3	4,00	23.06.2025	537.263	0,07
100.000	Baxalta	Baa3	5,25	23.06.2045	117.251	0,01
1.000.000	BB&T	A2	2,05	10.05.2021	992.000	0,12
500.000	Becton Dickinson & Co	Ba1	2,40	05.06.2020	500.745	0,06
400.000	Becton Dickinson & Co	Ba1	2,89	06.06.2022	400.052	0,05
500.000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,36	06.06.2024	501.035	0,06
740.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	3,73	15.12.2024	752.432	0,09
800.000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,70	06.06.2027	802.672	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in
						% des Fonds
380.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	4,69	15.12.2044	394.261	0,05
300.000	Becton Dickinson & Co	Ba1	4,67	06.06.2047	311.319	0,04
600.000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15.03.2023	607.968	0,08
1.119.000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15.03.2026	1.132.025	0,14
400.000	Berkshire Hathaway	Aa2	4,50	11.02.2043	441.376	0,05
797.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01.04.2036	1.026.122	0,13
700.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,50	15.09.2037	937.216	0,12
700.000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	3,00	15.05.2022	720.909	0,09
1.200.000	BHP Billiton Finance	A3	3,85	30.09.2023	1.276.584	0,16
100.000	BHP Billiton Finance	A3	4,13	24.02.2042	102.454	0,01
772.000	BHP Billiton Finance	A3	5,00	30.09.2043	889.846	0,11
400.000	Biogen	Baa1	3,63	15.09.2022	418.648	0,05
570.000	Biogen	Baa1	4,05	15.09.2025	602.678	0,07
345.000	Biogen	Baa1	5,20	15.09.2045	393.980	0,05
697.000	BlackRock	A1	3,50	18.03.2024	732.686	0,09
800.000	BNP Paribas	A1	5,00	15.01.2021	874.120	0,11
370.000	BNP Paribas	Baa2	2,95	23.05.2022	373.497	0,05
314.000	BNP Paribas	Baa2	4,25	15.10.2024	327.113	0,04
830.000	Boston Properties	Baa2	3,85	01.02.2023	871.359	0,11
170.000	Boston Properties	Baa2	3,65	01.02.2026	172.334	0,02
672.000	Boston Properties	Baa2	2,75	01.10.2026	634.066	0,08
300.000	Boston Scientific	Baa2	3,85	15.05.2025	310.116	0,04
1.350.000	BP Capital Markets	A1	2,11	16.09.2021	1.337.634	0,17
1.000.000	BP Capital Markets	A1	3,25	06.05.2022	1.028.520	0,13
800.000	BP Capital Markets	A1	3,22	28.11.2023	812.656	0,10
580.000	BP Capital Markets	A1	3,81	10.02.2024	605.711	0,08
300.000	BP Capital Markets	A1	3,22	14.04.2024	302.760	0,04
120.000	BP Capital Markets	A1	3,51	17.03.2025	122.660	0,02
800.000	BP Capital Markets	A1	3,12	04.05.2026	791.120	0,10
800.000	BP Capital Markets	A1	3,72	28.11.2028	819.936	0,10
850.000	BPCE	A2	4,00	15.04.2024	899.291	0,11
1.000.000	Branch Banking & Trust	A1	2,63	15.01.2022	1.009.120	0,13
325.000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,25	27.02.2027	328.318	0,04
800.000	British Telecommunications	Baa1	9,13	15.12.2030	1.216.752	0,15
1.500.000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,00	15.01.2022	1.515.075	0,19
500.000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,63	15.01.2024	512.740	0,06
1.300.000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,88	15.01.2027	1.334.801	0,17
300.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,85	01.09.2023	321.426	0,04
500.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,45	15.03.2043	544.040	0,07
345.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01.04.2044	399.693	0,05
670.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01.04.2045	700.545	0,09
300.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,90	01.08.2046	305.298	0,04
300.000	Canadian Natural Resources	Baa3	2,95	15.01.2023	297.465	0,04
400.000	Canadian Natural Resources	Baa3	3,85	01.06.2027	396.824	0,05
300.000	Canadian Natural Resources	Baa3	6,25	15.03.2038	351.876	0,04
200.000	Canadian Natural Resources	Baa3	4,95	01.06.2047	202.860	0,03
300.000	Canadian Pacific Railway	Baa1	6,13	15.09.2115	376.449	0,05
250.000	Capital One	Baa1	2,95	23.07.2021	251.818	0,03
500.000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15.02.2023	503.910	0,06
1.140.000	Capital One Financial	Baa1	4,75	15.07.2021	1.229.456	0,15
200.000	Capital One Financial	Baa1	3,05	09.03.2022	201.536	0,03
1.100.000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15.06.2023	1.122.561	0,14
221.000	Capital One Financial	Baa1	3,20	05.02.2025	216.434	0,03
300.000	Capital One Financial	Baa1	3,75	28.07.2026	292.650	0,04
200.000	Capital One Financial	Baa1	3,75	09.03.2027	199.916	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
170.000	Cardinal Health	Baa2	3,08	15.06.2024	170.333	0,02
200.000	Cardinal Health	Baa2	4,37	15.06.2047	206.552	0,03
285.000	Caterpillar	A3	3,90	27.05.2021	302.716	0,04
200.000	Caterpillar	A3	3,40	15.05.2024	207.882	0,03
800.000	Caterpillar	A3	3,80	15.08.2042	801.384	0,10
500.000	Caterpillar Financial Services	A3	2,40	06.06.2022	497.840	0,06
530.000	CBS	Baa2	4,00	15.01.2026	547.670	0,07
460.000	CC Holdings GS V LLC / CrownCastle GS III	Baa2	3,85	15.04.2023	483.478	0,06
1.500.000	Celgene	Baa2	2,88	15.08.2020	1.533.555	0,19
200.000	Celgene	Baa2	3,55	15.08.2022	208.348	0,03
650.000	Celgene	Baa2	3,88	15.08.2025	679.803	0,08
200.000	Celgene	Baa2	4,63	15.05.2044	211.354	0,03
721.000	Celgene	Baa2	5,00	15.08.2045	810.188	0,10
625.000	Cenovus Energy	Ba2	4,25	15.04.2027	596.781	0,07
100.000	Cenovus Energy	Ba2	6,75	15.11.2039	104.953	0,01
100.000	Cenovus Energy	Ba2	4,45	15.09.2042	82.670	0,01
575.000	Cenovus Energy	Ba2	5,40	15.06.2047	537.372	0,07
1.400.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	4,46	23.07.2022	1.493.478	0,19
1.265.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	4,91	23.07.2025	1.366.592	0,17
200.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	3,75	15.02.2028	197.242	0,02
575.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	6,38	23.10.2035	682.893	0,08
900.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	6,48	23.10.2045	1.082.961	0,13
600.000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	5,38	01.05.2047	635.520	0,08
500.000	Chevron	Aa2	2,10	16.05.2021	498.060	0,06
250.000	Chevron	Aa2	2,36	05.12.2022	248.675	0,03
1.100.000	Chevron	Aa2	2,57	16.05.2023	1.102.222	0,14
516.000	Chevron	Aa2	3,19	24.06.2023	534.019	0,07
125.000	Chevron	Aa2	2,90	03.03.2024	125.998	0,02
1.200.000	Chevron	Aa2	2,95	16.05.2026	1.191.984	0,15
1.000.000	Chubb INA Holdings	A3	3,15	15.03.2025	1.013.440	0,13
1.200.000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03.05.2026	1.227.564	0,15
300.000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03.11.2045	328.668	0,04
400.000	Cigna	Baa1	5,38	15.02.2042	481.888	0,06
1.000.000	Cisco Systems	A1	2,20	28.02.2021	1.005.330	0,12
1.000.000	Cisco Systems	A1	1,85	20.09.2021	987.940	0,12
150.000	Cisco Systems	A1	3,63	04.03.2024	158.580	0,02
1.000.000	Cisco Systems	A1	2,95	28.02.2026	997.230	0,12
600.000	Cisco Systems	A1	5,90	15.02.2039	779.946	0,10
550.000	Cisco Systems	A1	5,50	15.01.2040	686.923	0,09
1.200.000	Citigroup	Baa1	2,65	26.10.2020	1.211.268	0,15
1.642.000	Citigroup	Baa1	2,70	30.03.2021	1.652.574	0,21
210.000	Citigroup	Baa1	4,50	14.01.2022	225.370	0,03
700.000	Citigroup	Baa1	2,75	25.04.2022	700.007	0,09
300.000	Citigroup	Baa3	4,05	30.07.2022	313.386	0,04
1.080.000	Citigroup	Baa1	3,88	25.10.2023	1.127.066	0,14
995.000	Citigroup	Baa3	3,88	26.03.2025	1.001.696	0,12
909.000	Citigroup	Baa3	4,40	10.06.2025	947.014	0,12
100.000	Citigroup	Baa1	3,70	12.01.2026	101.358	0,01
416.000	Citigroup	Baa3	4,60	09.03.2026	436.226	0,05
2.066.000	Citigroup	Baa1	3,20	21.10.2026	2.009.722	0,25
1.575.000	Citigroup	Baa3	4,45	29.09.2027	1.636.866	0,20
1.050.000	Citigroup	Baa3	4,13	25.07.2028	1.065.225	0,13
900.000	Citigroup	Baa1	8,13	15.07.2039	1.375.920	0,17
270.000	Citigroup	Baa3	6,68	13.09.2043	359.789	0,04
600.000	Citigroup	Baa3	5,30	06.05.2044	677.946	0,08
100.000	Citigroup	Baa1	4,65	30.07.2045	108.862	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
600.000	Citigroup	Baa3	4,75	18.05.2046	629.196	0,08
300.000	Citigroup	Baa1	4,28	24.04.2048	308.790	0,04
250.000	Citizens Bank /Providence	Baa1	2,55	13.05.2021	250.043	0,03
375.000	Citizens Financial Group	Baa2	4,30	03.12.2025	391.421	0,05
345.000	CME Group	Aa3	3,00	15.09.2022	353.563	0,04
340.000	CME Group	Aa3	5,30	15.09.2043	422.226	0,05
52.000	Coca-Cola	Aa3	1,88	27.10.2020	51.900	0,01
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,15	15.11.2020	103.905	0,01
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,30	01.09.2021	104.593	0,01
1.047.000	Coca-Cola	Aa3	1,55	01.09.2021	1.026.636	0,13
550.000	Coca-Cola	Aa3	2,50	01.04.2023	550.820	0,07
1.219.000	Coca-Cola	Aa3	3,20	01.11.2023	1.261.702	0,16
342.000	Coca-Cola	Aa3	2,25	01.09.2026	323.946	0,04
196.000	Comcast	A3	3,13	15.07.2022	202.787	0,03
390.000	Comcast	A3	2,85	15.01.2023	395.749	0,05
427.000	Comcast	A3	3,60	01.03.2024	448.166	0,06
1.000.000	Comcast	A3	3,38	15.02.2025	1.030.420	0,13
140.000	Comcast	A3	3,38	15.08.2025	143.725	0,02
400.000	Comcast	A3	3,15	01.03.2026	402.324	0,05
1.500.000	Comcast	A3	3,30	01.02.2027	1.520.790	0,19
400.000	Comcast	A3	4,25	15.01.2033	425.356	0,05
675.000	Comcast	A3	5,65	15.06.2035	826.308	0,10
700.000	Comcast	A3	4,40	15.08.2035	760.193	0,09
600.000	Comcast	A3	3,20	15.07.2036	560.046	0,07
720.000	Comcast	A3	6,45	15.03.2037	959.112	0,12
478.000	Comcast	A3	6,95	15.08.2037	672.804	0,08
70.000	Comcast	A3	6,40	01.03.2040	94.081	0,01
300.000	Comcast	A3	4,75	01.03.2044	333.762	0,04
900.000	Comcast	A3	4,60	15.08.2045	982.071	0,12
595.000	Comcast	A3	3,40	15.07.2046	541.117	0,07
311.000	Comcast Cable CommunicationsHoldings	A3	9,46	15.11.2022	416.171	0,05
1.150.000	Commonwealth Bank of Australia	Aa3	2,55	15.03.2021	1.154.312	0,14
100.000	ConocoPhillips	Baa2	4,20	15.03.2021	106.223	0,01
1.450.000	ConocoPhillips	Baa2	2,88	15.11.2021	1.473.606	0,18
100.000	ConocoPhillips	Baa2	2,40	15.12.2022	98.318	0,01
500.000	ConocoPhillips	Baa2	4,95	15.03.2026	555.975	0,07
1.000.000	ConocoPhillips	Baa2	6,50	01.02.2039	1.306.010	0,16
100.000	ConocoPhillips	Baa2	4,30	15.11.2044	102.061	0,01
370.000	Consolidated Edison Co of NewYork	A2	4,45	15.03.2044	403.629	0,05
1.084.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,50	19.01.2021	1.091.230	0,14
1.000.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,75	10.01.2022	1.014.800	0,13
170.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,88	08.02.2022	180.433	0,02
882.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,63	01.12.2023	950.725	0,12
250.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,38	21.05.2025	257.285	0,03
1.207.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,38	04.08.2025	1.264.803	0,16
550.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	5,25	24.05.2041	671.066	0,08
500.000	Cooperatieve Rabobank	A3	5,75	01.12.2043	615.510	0,08
200.000	Costco Wholesale	A1	2,15	18.05.2021	200.088	0,02
245.000	Costco Wholesale	A1	2,30	18.05.2022	244.471	0,03
200.000	Costco Wholesale	A1	2,75	18.05.2024	199.980	0,02
200.000	Costco Wholesale	A1	3,00	18.05.2027	199.646	0,02
400.000	Credit Suisse	A1	3,00	29.10.2021	407.668	0,05
500.000	Credit Suisse	A1	3,63	09.09.2024	515.565	0,06
1.050.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,13	10.12.2020	1.068.973	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,45	16.04.2021	513.085	0,06
500.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,80	15.09.2022	519.325	0,06
1.136.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,80	09.06.2023	1.169.694	0,15
500.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,75	26.03.2025	504.680	0,06
900.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	4,55	17.04.2026	955.197	0,12
550.000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	4,88	15.05.2045	605.044	0,08
500.000	Crown Castle International	Baa3	5,25	15.01.2023	555.055	0,07
150.000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15.02.2026	159.180	0,02
500.000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15.06.2026	504.110	0,06
200.000	CSX	Baa1	3,25	01.06.2027	201.794	0,03
200.000	CSX	Baa1	4,10	15.03.2044	204.898	0,03
450.000	CSX	Baa1	3,80	01.11.2046	440.208	0,05
700.000	CVS Health	Baa1	2,80	20.07.2020	712.677	0,09
1.625.000	CVS Health	Baa1	2,13	01.06.2021	1.606.865	0,20
1.007.000	CVS Health	Baa1	2,75	01.12.2022	1.008.722	0,13
986.000	CVS Health	Baa1	4,00	05.12.2023	1.041.403	0,13
479.000	CVS Health	Baa1	3,88	20.07.2025	499.089	0,06
1.000.000	CVS Health	Baa1	5,13	20.07.2045	1.146.770	0,14
300.000	Delta Air Lines	Baa3	3,63	15.03.2022	308.562	0,04
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,95	20.08.2020	100.542	0,01
500.000	Deutsche Bank	Baa2	3,13	13.01.2021	502.715	0,06
1.000.000	Deutsche Bank	Baa2	4,25	14.10.2021	1.048.700	0,13
750.000	Deutsche Bank	Baa2	3,70	30.05.2024	749.790	0,09
1.000.000	Deutsche Telekom InternationalFinance	Baa1	8,75	15.06.2030	1.483.190	0,18
91.000	Devon Energy	Ba1	3,25	15.05.2022	90.606	0,01
50.000	Devon Energy	Ba1	7,95	15.04.2032	65.186	0,01
400.000	Devon Energy	Ba1	5,60	15.07.2041	424.400	0,05
500.000	Devon Energy	Ba1	4,75	15.05.2042	488.300	0,06
500.000	Devon Financing	Ba1	7,88	30.09.2031	648.620	0,08
300.000	Diageo Capital	A3	2,63	29.04.2023	302.262	0,04
930.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	4,42	15.06.2021	980.146	0,12
1.370.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	5,45	15.06.2023	1.490.711	0,19
1.526.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	6,02	15.06.2026	1.684.368	0,21
875.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	8,35	15.07.2046	1.128.566	0,14
500.000	Discover Bank	Baa3	3,20	09.08.2021	509.530	0,06
600.000	Discover Bank	Baa3	3,45	27.07.2026	582.108	0,07
250.000	Discover Financial Services	Ba1	4,10	09.02.2027	251.073	0,03
690.000	Discovery Communications	Baa3	4,88	01.04.2043	643.860	0,08
150.000	Dollar General	Baa2	3,25	15.04.2023	152.742	0,02
300.000	Dominion Energy	Baa3	2,58	01.07.2020	301.512	0,04
810.000	Dow Chemical	Baa2	3,00	15.11.2022	825.285	0,10
260.000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01.10.2024	267.800	0,03
500.000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01.11.2029	671.460	0,08
300.000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15.05.2039	506.433	0,06
700.000	Dow Chemical	Baa2	4,38	15.11.2042	722.316	0,09
1.250.000	Duke Energy	Baa1	1,80	01.09.2021	1.219.675	0,15
500.000	Duke Energy	Baa1	3,75	15.04.2024	522.065	0,06
870.000	Duke Energy	Baa1	3,75	01.09.2046	827.074	0,10
400.000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15.10.2044	422.928	0,05
855.000	Eaton	Baa1	2,75	02.11.2022	860.831	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- stermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
540.000	eBay	Baa1	2,88	01.08.2021	546.161	0,07
232.000	eBay	Baa1	3,80	09.03.2022	242.593	0,03
138.000	eBay	Baa1	2,60	15.07.2022	136.783	0,02
500.000	eBay	Baa1	3,45	01.08.2024	505.195	0,06
500.000	eBay	Baa1	3,60	05.06.2027	494.385	0,06
350.000	Ecolab	Baa1	4,35	08.12.2021	379.428	0,05
900.000	Ecolab	Baa1	2,70	01.11.2026	868.815	0,11
510.000	El du Pont de Nemours & Co	A3	2,80	15.02.2023	512.749	0,06
300.000	El du Pont de Nemours & Co	A3	4,15	15.02.2043	304.719	0,04
30.000	Eli Lilly & Co	A2	2,35	15.05.2022	30.103	0,00
135.000	Eli Lilly & Co	A2	3,10	15.05.2027	136.088	0,02
130.000	Eli Lilly & Co	A2	3,70	01.03.2045	128.670	0,02
300.000	Eli Lilly & Co	A2	3,95	15.05.2047	310.518	0,04
110.000	Embraer Netherlands Finance	Ba1	5,05	15.06.2025	114.762	0,01
500.000	Embraer Netherlands Finance	Baa2	5,40	01.02.2027	523.435	0,07
847.000	Emera US Finance	Baa3	3,55	15.06.2026	850.151	0,11
200.000	Emera US Finance	Baa3	4,75	15.06.2046	210.398	0,03
1.000.000	Enbridge	Baa2	4,25	01.12.2026	1.042.450	0,13
160.000	Energy Transfer	Baa3	4,15	01.10.2020	166.170	0,02
350.000	Energy Transfer	Baa3	4,75	15.01.2026	364.721	0,05
550.000	Energy Transfer	Baa3	6,50	01.02.2042	614.119	0,08
300.000	Energy Transfer	Baa3	6,13	15.12.2045	326.178	0,04
600.000	Energy Transfer	Baa3	5,30	15.04.2047	597.126	0,07
300.000	EnLink Midstream Partners	Ba1	4,15	01.06.2025	297.831	0,04
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,20	01.09.2020	130.241	0,02
1.845.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15.03.2023	1.894.594	0,24
500.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15.02.2026	508.790	0,06
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15.03.2044	127.060	0,02
650.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15.02.2045	710.138	0,09
550.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15.05.2046	592.823	0,07
260.000	EOG Resources	Baa1	4,10	01.02.2021	273.918	0,03
750.000	EOG Resources	Baa1	2,63	15.03.2023	741.255	0,09
400.000	ERP Operating	Baa1	4,50	01.07.2044	424.916	0,05
1.000.000	Exelon	Baa3	3,50	01.06.2022	1.022.880	0,13
150.000	Exelon	Baa2	3,40	15.04.2026	149.427	0,02
400.000	Exelon	Baa2	4,45	15.04.2046	413.204	0,05
400.000	Exelon Generation	Baa2	6,25	01.10.2039	431.948	0,05
120.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,75	15.11.2021	129.772	0,02
600.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,50	25.02.2026	636.330	0,08
1.250.000	Express Scripts Holding	Baa2	3,40	01.03.2027	1.217.537	0,15
300.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,80	15.07.2046	306.651	0,04
450.000	Exxon Mobil	Aaa	2,22	01.03.2021	452.858	0,06
900.000	Exxon Mobil	Aaa	2,40	06.03.2022	904.653	0,11
570.000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06.03.2025	566.660	0,07
800.000	Exxon Mobil	Aaa	3,04	01.03.2026	805.760	0,10
1.100.000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01.03.2046	1.159.345	0,14
495.000	FedEx	Baa2	4,00	15.01.2024	529.318	0,07
650.000	FedEx	Baa2	4,75	15.11.2045	704.899	0,09
550.000	FedEx	Baa2	4,55	01.04.2046	577.060	0,07
699.000	Fidelity National InformationServices	Baa2	3,63	15.10.2020	729.833	0,09
925.000	Fidelity National InformationServices	Baa2	2,25	15.08.2021	914.936	0,11
315.000	Fidelity National InformationServices	Baa2	3,00	15.08.2026	305.389	0,04
650.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,88	27.07.2020	661.876	0,08
100.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16.01.2024	105.193	0,01
200.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01.03.2038	296.902	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
800.000	Fifth Third Bank	Baa1	3,85	15.03.2026	814.184	0,10
400.000	FirstEnergy	Baa3	4,25	15.03.2023	420.724	0,05
200.000	FirstEnergy	Baa3	7,38	15.11.2031	263.870	0,03
100.000	Fiserv	Baa2	2,70	01.06.2020	101.119	0,01
50.000	Ford Motor	Baa2	4,35	08.12.2026	51.450	0,01
1.000.000	Ford Motor	Baa2	7,45	16.07.2031	1.261.060	0,16
685.000	Ford Motor	Baa2	4,75	15.01.2043	659.456	0,08
255.000	Ford Motor	Baa2	5,29	08.12.2046	261.541	0,03
800.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,16	04.08.2020	815.560	0,10
1.000.000	Ford Motor Credit	Baa2	5,75	01.02.2021	1.100.930	0,14
300.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,34	28.03.2022	304.539	0,04
856.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,10	04.05.2023	845.035	0,10
500.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,81	09.01.2024	507.070	0,06
1.100.000	Ford Motor Credit	Baa2	4,13	04.08.2025	1.118.590	0,14
280.000	Fortis	Baa1	3,06	04.10.2026	270.250	0,03
125.000	Fortive	Baa1	3,15	15.06.2026	124.899	0,02
1.400.000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	2,34	15.11.2020	1.411.424	0,18
635.000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	3,37	15.11.2025	656.076	0,08
3.170.000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	4,42	15.11.2035	3.449.974	0,43
1.300.000	General Electric	A1	4,63	07.01.2021	1.410.474	0,18
500.000	General Electric	A1	4,65	17.10.2021	550.115	0,07
1.720.000	General Electric	A1	2,70	09.10.2022	1.747.451	0,22
300.000	General Electric	A1	3,38	11.03.2024	314.679	0,04
500.000	General Electric	A1	6,75	15.03.2032	685.015	0,09
344.000	General Electric	A1	6,15	07.08.2037	455.594	0,06
840.000	General Electric	A1	5,88	14.01.2038	1.087.145	0,13
800.000	General Electric	A1	6,88	10.01.2039	1.157.776	0,14
650.000	General Electric	A1	4,13	09.10.2042	683.969	0,08
840.000	General Electric	A1	4,50	11.03.2044	933.324	0,12
65.000	General Mills	A3	3,15	15.12.2021	66.898	0,01
600.000	General Mills	A3	3,20	10.02.2027	596.652	0,07
270.000	General Motors	Baa3	4,88	02.10.2023	289.813	0,04
393.000	General Motors	Baa3	6,60	01.04.2036	459.889	0,06
455.000	General Motors	Baa3	6,25	02.10.2043	507.175	0,06
500.000	General Motors	Baa3	5,20	01.04.2045	492.020	0,06
350.000	General Motors	Baa3	6,75	01.04.2046	414.274	0,05
100.000	General Motors Financial	Baa3	3,70	24.11.2020	103.335	0,01
1.572.000	General Motors Financial	Baa3	4,20	01.03.2021	1.647.676	0,20
500.000	General Motors Financial	Baa3	3,45	14.01.2022	507.690	0,06
952.000	General Motors Financial	Baa3	3,45	10.04.2022	966.708	0,12
170.000	General Motors Financial	Baa3	3,15	30.06.2022	170.190	0,02
200.000	General Motors Financial	Baa3	3,95	13.04.2024	202.742	0,03
300.000	General Motors Financial	Baa3	4,00	15.01.2025	301.716	0,04
600.000	General Motors Financial	Baa3	5,25	01.03.2026	647.766	0,08
700.000	General Motors Financial	Baa3	4,35	17.01.2027	708.582	0,09
400.000	Georgia Power	A3	4,30	15.03.2042	412.092	0,05
5.000	Gilead Sciences	A3	4,50	01.04.2021	5.367	0,00
150.000	Gilead Sciences	A3	4,40	01.12.2021	161.670	0,02
685.000	Gilead Sciences	A3	3,25	01.09.2022	708.290	0,09
1.200.000	Gilead Sciences	A3	2,50	01.09.2023	1.181.700	0,15
950.000	Gilead Sciences	A3	3,70	01.04.2024	991.201	0,12
700.000	Gilead Sciences	A3	3,50	01.02.2025	718.984	0,09
720.000	Gilead Sciences	A3	3,65	01.03.2026	740.542	0,09
463.000	Gilead Sciences	A3	4,60	01.09.2035	500.234	0,06
500.000	Gilead Sciences	A3	5,65	01.12.2041	605.055	0,08
439.000	Gilead Sciences	A3	4,80	01.04.2044	482.097	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
722.000	Gilead Sciences	A3	4,75	01.03.2046	792.113	0,10
545.000	Gilead Sciences	A3	4,15	01.03.2047	547.202	0,07
1.164.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,85	08.05.2022	1.189.468	0,15
800.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15.05.2038	1.096.216	0,14
420.000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15.02.2034	517.759	0,06
200.000	Goldman Sachs Group	A3	6,00	15.06.2020	220.694	0,03
2.259.000	Goldman Sachs Group	A3	2,75	15.09.2020	2.285.588	0,28
1.544.000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	25.02.2021	1.560.876	0,19
2.250.000	Goldman Sachs Group	A3	2,63	25.04.2021	2.254.905	0,28
768.000	Goldman Sachs Group	A3	5,25	27.07.2021	842.258	0,10
1.300.000	Goldman Sachs Group	A3	5,75	24.01.2022	1.463.449	0,18
200.000	Goldman Sachs Group	A3	3,00	26.04.2022	201.518	0,03
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,91	05.06.2023	99.893	0,01
500.000	Goldman Sachs Group	A3	4,00	03.03.2024	522.930	0,06
700.000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08.07.2024	726.425	0,09
1.500.000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23.01.2025	1.516.065	0,19
500.000	Goldman Sachs Group	Baa2	4,25	21.10.2025	516.500	0,06
95.000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25.02.2026	96.658	0,01
300.000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,95	15.01.2027	349.455	0,04
700.000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	26.01.2027	712.565	0,09
400.000	Goldman Sachs Group	A3	3,69	05.06.2028	401.920	0,05
220.000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15.02.2033	275.092	0,03
500.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,45	01.05.2036	631.105	0,08
1.436.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01.10.2037	1.863.957	0,23
1.600.000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01.02.2041	2.090.512	0,26
1.000.000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08.07.2044	1.109.770	0,14
500.000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,15	22.05.2045	554.345	0,07
400.000	Great Plains Energy	Baa3	3,15	01.04.2022	404.276	0,05
300.000	Great Plains Energy	Baa3	3,90	01.04.2027	304.641	0,04
650.000	Great Plains Energy	Baa3	4,85	01.04.2047	664.001	0,08
500.000	Grupo Televisa	Baa1	6,13	31.01.2046	559.885	0,07
680.000	Halliburton	Baa1	3,80	15.11.2025	696.653	0,09
300.000	Halliburton	Baa1	4,85	15.11.2035	318.939	0,04
500.000	Halliburton	Baa1	6,70	15.09.2038	639.985	0,08
600.000	Halliburton	Baa1	7,45	15.09.2039	821.028	0,10
440.000	Halliburton	Baa1	5,00	15.11.2045	468.912	0,06
380.000	HCP	Baa2	5,38	01.02.2021	413.881	0,05
800.000	HCP	Baa2	4,25	15.11.2023	838.608	0,10
175.000	HCP	Baa2	4,00	01.06.2025	178.731	0,02
650.000	Hess	Ba1	4,30	01.04.2027	636.539	0,08
400.000	Hess	Ba1	6,00	15.01.2040	407.768	0,05
110.000	Hess	Ba1	5,60	15.02.2041	107.909	0,01
1.000.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	3,60	15.10.2020	1.031.940	0,13
600.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15.10.2025	629.448	0,08
700.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15.10.2045	738.885	0,09
577.000	Home Depot	A2	2,00	01.04.2021	575.725	0,07
495.000	Home Depot	A2	2,63	01.06.2022	502.494	0,06
500.000	Home Depot	A2	3,75	15.02.2024	532.335	0,07
984.000	Home Depot	A2	3,00	01.04.2026	989.461	0,12
480.000	Home Depot	A2	5,88	16.12.2036	625.493	0,08
700.000	Home Depot	A2	5,95	01.04.2041	923.538	0,11
700.000	Home Depot	A2	4,88	15.02.2044	810.677	0,10
480.000	Home Depot	A2	4,40	15.03.2045	522.830	0,06
600.000	Home Depot	A2	4,25	01.04.2046	644.340	0,08
200.000	Home Depot	A2	3,90	15.06.2047	202.716	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
347.000	Honeywell International	A2	1,85	01.11.2021	341.084	0,04
800.000	Honeywell International	A2	2,50	01.11.2026	767.672	0,10
900.000	HP	Baa2	4,38	15.09.2021	959.229	0,12
390.000	HP	Baa2	4,65	09.12.2021	420.841	0,05
500.000	HP	Baa2	6,00	15.09.2041	529.855	0,07
1.200.000	HSBC Bank	A1	5,88	01.11.2034	1.474.200	0,18
826.000	HSBC Finance	Baa2	6,68	15.01.2021	931.877	0,12
1.700.000	HSBC Holdings	A1	3,40	08.03.2021	1.746.172	0,22
600.000	HSBC Holdings	A1	5,10	05.04.2021	652.026	0,08
400.000	HSBC Holdings	A1	2,95	25.05.2021	404.896	0,05
800.000	HSBC Holdings	A1	2,65	05.01.2022	798.120	0,10
538.000	HSBC Holdings	A1	4,00	30.03.2022	566.874	0,07
1.200.000	HSBC Holdings	A1	3,26	13.03.2023	1.224.156	0,15
700.000	HSBC Holdings	A2	4,25	18.08.2025	718.900	0,09
455.000	HSBC Holdings	A1	4,30	08.03.2026	482.942	0,06
930.000	HSBC Holdings	A1	3,90	25.05.2026	959.583	0,12
590.000	HSBC Holdings	A2	4,38	23.11.2026	611.736	0,08
730.000	HSBC Holdings	A1	4,04	13.03.2028	756.477	0,09
550.000	HSBC Holdings	A2	6,50	02.05.2036	703.478	0,09
1.080.000	HSBC Holdings	A2	6,50	15.09.2037	1.396.051	0,17
100.000	HSBC Holdings	A1	6,10	14.01.2042	130.897	0,02
400.000	HSBC Holdings	A2	5,25	14.03.2044	455.656	0,06
100.000	HSBC	A2	2,75	07.08.2020	101.646	0,01
750.000	HSBC	A2	3,50	23.06.2024	772.680	0,10
300.000	Humana	Baa3	4,95	01.10.2044	336.516	0,04
895.000	Huntington Bancshares	Baa1	2,30	14.01.2022	879.928	0,11
300.000	Husky Energy	Baa2	4,00	15.04.2024	304.179	0,04
1.000.000	Illinois Tool Works	A2	2,65	15.11.2026	975.680	0,12
500.000	ING Groep	Baa1	3,95	29.03.2027	519.720	0,06
400.000	Intel	A1	2,35	11.05.2022	400.312	0,05
100.000	Intel	A1	3,10	29.07.2022	103.452	0,01
240.000	Intel	A1	2,70	15.12.2022	243.041	0,03
200.000	Intel	A1	2,88	11.05.2024	200.894	0,02
1.306.000	Intel	A1	3,70	29.07.2025	1.370.817	0,17
700.000	Intel	A1	2,60	19.05.2026	677.558	0,08
300.000	Intel	A1	3,15	11.05.2027	301.209	0,04
500.000	Intel	A1	4,00	15.12.2032	533.495	0,07
700.000	Intel	A1	4,80	01.10.2041	800.688	0,10
400.000	Intel	A1	4,90	29.07.2045	464.104	0,06
400.000	Intel	A1	4,10	19.05.2046	413.140	0,05
200.000	Intel	A1	4,10	11.05.2047	207.710	0,03
850.000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01.12.2025	890.681	0,11
500.000	International Business Machines	A1	2,50	27.01.2022	504.575	0,06
900.000	International Business Machines	A1	1,88	01.08.2022	875.412	0,11
1.250.000	International Business Machines	A1	3,38	01.08.2023	1.298.550	0,16
385.000	International Business Machines	A1	3,63	12.02.2024	402.598	0,05
100.000	International Business Machines	A1	4,00	20.06.2042	101.961	0,01
200.000	International Paper	Baa2	4,75	15.02.2022	218.004	0,03
500.000	International Paper	Baa2	3,00	15.02.2027	480.950	0,06
750.000	International Paper	Baa2	4,40	15.08.2047	756.638	0,09
500.000	Jefferies Group	Baa3	4,85	15.01.2027	522.725	0,06
979.000	John Deere Capital	A2	2,80	06.03.2023	989.691	0,12
1.205.000	Johnson & Johnson	Aaa	1,65	01.03.2021	1.192.950	0,15
200.000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	03.03.2022	201.228	0,03
110.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,38	05.12.2023	117.288	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03.03.2027	202.958	0,03
700.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01.03.2036	722.379	0,09
1.400.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01.03.2046	1.437.268	0,18
200.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03.03.2047	207.896	0,03
750.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,75	23.06.2020	762.563	0,09
170.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,40	22.07.2020	180.831	0,02
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	15.10.2020	1.060.850	0,13
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	29.10.2020	504.030	0,06
1.393.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	01.03.2021	1.399.185	0,17
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,40	07.06.2021	499.125	0,06
784.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,30	15.08.2021	779.421	0,10
2.646.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,25	23.09.2022	2.713.843	0,34
1.500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,97	15.01.2023	1.514.625	0,19
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,78	25.04.2023	501.060	0,06
1.065.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,38	01.05.2023	1.080.123	0,13
1.792.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,70	18.05.2023	1.772.198	0,22
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	13.05.2024	1.031.130	0,13
1.500.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,88	10.09.2024	1.549.275	0,19
2.100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,30	01.04.2026	2.085.720	0,26
626.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,95	01.10.2026	604.153	0,08
300.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,13	15.12.2026	310.479	0,04
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,78	01.02.2028	511.430	0,06
700.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,54	01.05.2028	704.354	0,09
630.000	JPMorgan Chase & Co	A3	6,40	15.05.2038	843.620	0,10
854.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,50	15.10.2040	1.041.948	0,13
905.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,60	15.07.2041	1.120.616	0,14
250.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,40	06.01.2042	303.090	0,04
300.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	5,63	16.08.2043	360.177	0,04
200.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,85	01.02.2044	231.264	0,03
570.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,95	01.06.2045	634.114	0,08
565.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,26	22.02.2048	595.420	0,07
400.000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	4,15	01.05.2047	412.528	0,05
90.000	Kellogg	Baa2	4,00	15.12.2020	94.903	0,01
400.000	KeyCorp	Baa1	2,90	15.09.2020	407.236	0,05
700.000	KeyCorp	Baa1	5,10	24.03.2021	764.848	0,10
500.000	Kinder Morgan	Baa3	4,30	01.06.2025	518.595	0,06
330.000	Kinder Morgan	Baa3	5,55	01.06.2045	349.823	0,04
700.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	3,95	01.09.2022	722.239	0,09
540.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	6,95	15.01.2038	647.163	0,08
700.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	5,50	01.03.2044	725.620	0,09
55.000	Koninklijke Philips	Baa1	3,75	15.03.2022	57.901	0,01
500.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,80	02.07.2020	507.035	0,06
531.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	06.06.2022	548.502	0,07
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	15.07.2022	103.111	0,01
1.000.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,95	15.07.2025	1.030.000	0,13
650.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,88	26.01.2039	835.140	0,10
500.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09.02.2040	621.560	0,08
750.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04.06.2042	792.173	0,10
500.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15.07.2045	539.875	0,07
557.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01.06.2046	544.501	0,07
450.000	Kroger	Baa1	2,65	15.10.2026	415.152	0,05
300.000	Kroger	Baa1	4,45	01.02.2047	289.464	0,04
600.000	Lloyds Bank	A1	6,38	21.01.2021	678.456	0,08
400.000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,10	06.07.2021	406.208	0,05
300.000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,00	11.01.2022	302.304	0,04
400.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,50	04.11.2024	416.432	0,05
860.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,65	24.03.2026	895.982	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
350.000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,75	11.01.2027	352.254	0,04
300.000	Lloyds Banking Group	Baa2	5,30	01.12.2045	341.904	0,04
200.000	Lockheed Martin	Baa1	2,50	23.11.2020	202.750	0,03
1.000.000	Lockheed Martin	Baa1	2,90	01.03.2025	994.770	0,12
950.000	Lockheed Martin	Baa1	3,55	15.01.2026	984.162	0,12
685.000	Lockheed Martin	Baa1	4,07	15.12.2042	702.707	0,09
200.000	Lockheed Martin	Baa1	3,80	01.03.2045	196.752	0,02
300.000	Lowe's	A3	3,12	15.04.2022	310.023	0,04
220.000	Lowe's	A3	3,38	15.09.2025	226.681	0,03
160.000	Lowe's	A3	2,50	15.04.2026	153.725	0,02
500.000	Lowe's	A3	3,10	03.05.2027	497.910	0,06
250.000	Lowe's	A3	4,38	15.09.2045	265.315	0,03
900.000	Lowe's	A3	3,70	15.04.2046	866.556	0,11
400.000	Lowe's	A3	4,05	03.05.2047	408.052	0,05
80.000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15.07.2023	84.634	0,01
85.000	LYB International Finance II	Baa1	3,50	02.03.2027	83.832	0,01
510.000	LyondellBasell Industries	Baa1	6,00	15.11.2021	577.004	0,07
400.000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15.04.2024	458.220	0,06
835.000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26.02.2055	815.436	0,10
300.000	Marathon Oil	Ba1	2,80	01.11.2022	288.801	0,04
300.000	Marathon Oil	Ba1	6,60	01.10.2037	330.669	0,04
170.000	Marathon Petroleum	Baa2	5,13	01.03.2021	183.964	0,02
600.000	Marathon Petroleum	Baa2	3,63	15.09.2024	605.280	0,08
375.000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01.03.2041	432.859	0,05
300.000	Marriott International Inc	Baa2	3,13	15.06.2026	295.650	0,04
230.000	McDonald's	Baa1	2,75	09.12.2020	234.370	0,03
150.000	McDonald's	Baa1	2,63	15.01.2022	151.077	0,02
650.000	McDonald's	Baa1	3,70	30.01.2026	673.933	0,08
700.000	McDonald's	Baa1	3,50	01.03.2027	711.410	0,09
282.000	McDonald's	Baa1	4,70	09.12.2035	310.727	0,04
954.000	McDonald's	Baa1	4,88	09.12.2045	1.060.600	0,13
300.000	McKesson	Baa2	3,80	15.03.2024	313.122	0,04
240.000	McKesson	Baa2	4,88	15.03.2044	263.669	0,03
580.000	Mead Johnson Nutrition	A3	3,00	15.11.2020	594.732	0,07
1.205.000	Medtronic	A3	3,15	15.03.2022	1.246.765	0,15
1.150.000	Medtronic	A3	3,50	15.03.2025	1.195.609	0,15
700.000	Medtronic	A3	4,38	15.03.2035	764.519	0,09
1.334.000	Medtronic	A3	4,63	15.03.2045	1.501.804	0,19
500.000	Merck & Co	A1	3,88	15.01.2021	529.785	0,07
380.000	Merck & Co	A1	2,80	18.05.2023	387.060	0,05
1.600.000	Merck & Co	A1	2,75	10.02.2025	1.592.944	0,20
800.000	Merck & Co	A1	3,70	10.02.2045	794.608	0,10
376.000	MetLife	A3	4,37	15.09.2023	411.156	0,05
600.000	MetLife	A3	3,60	10.04.2024	630.204	0,08
500.000	MetLife	A3	5,70	15.06.2035	616.995	0,08
400.000	MetLife	Baa2	6,40	15.12.2036	462.252	0,06
100.000	MetLife	A3	5,88	06.02.2041	126.413	0,02
400.000	MetLife	A3	4,13	13.08.2042	407.484	0,05
250.000	MetLife	A3	4,88	13.11.2043	282.775	0,04
600.000	MetLife	A3	4,60	13.05.2046	660.114	0,08
300.000	Microsoft	Aaa	3,00	01.10.2020	310.812	0,04
200.000	Microsoft	Aaa	2,00	03.11.2020	200.610	0,02
2.050.000	Microsoft	Aaa	1,55	08.08.2021	2.005.146	0,25
581.000	Microsoft	Aaa	2,38	12.02.2022	585.090	0,07
100.000	Microsoft	Aaa	2,65	03.11.2022	101.624	0,01
1.000.000	Microsoft	Aaa	3,63	15.12.2023	1.061.080	0,13
1.000.000	Microsoft	Aaa	2,88	06.02.2024	1.016.400	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
800.000	Microsoft	Aaa	2,70	12.02.2025	796.136	0,10
10.000	Microsoft	Aaa	3,13	03.11.2025	10.209	0,00
2.112.000	Microsoft	Aaa	2,40	08.08.2026	2.031.554	0,25
700.000	Microsoft	Aaa	3,30	06.02.2027	720.846	0,09
958.000	Microsoft	Aaa	3,50	12.02.2035	965.539	0,12
200.000	Microsoft	Aaa	4,20	03.11.2035	217.894	0,03
915.000	Microsoft	Aaa	3,45	08.08.2036	914.707	0,11
800.000	Microsoft	Aaa	4,10	06.02.2037	863.568	0,11
700.000	Microsoft	Aaa	4,50	01.10.2040	785.288	0,10
910.000	Microsoft	Aaa	3,75	12.02.2045	906.442	0,11
938.000	Microsoft	Aaa	4,45	03.11.2045	1.042.071	0,13
1.400.000	Microsoft	Aaa	3,70	08.08.2046	1.383.270	0,17
600.000	Microsoft	Aaa	4,25	06.02.2047	647.916	0,08
810.000	Microsoft	Aaa	4,00	12.02.2055	821.575	0,10
100.000	Microsoft	Aaa	4,75	03.11.2055	114.108	0,01
500.000	Microsoft	Aaa	3,95	08.08.2056	498.000	0,06
500.000	Microsoft	Aaa	4,50	06.02.2057	549.055	0,07
700.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,95	01.03.2021	711.207	0,09
1.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,19	13.09.2021	1.083.236	0,13
439.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,00	22.02.2022	445.594	0,06
600.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01.03.2026	626.664	0,08
300.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,68	22.02.2027	310.002	0,04
700.000	Mizuho Financial Group	A1	2,27	13.09.2021	688.065	0,09
200.000	Mizuho Financial Group	A1	2,95	28.02.2022	201.550	0,03
270.000	Molson Coors Brewing	Baa3	2,10	15.07.2021	265.356	0,03
700.000	Molson Coors Brewing	Baa3	3,00	15.07.2026	675.206	0,08
350.000	Molson Coors Brewing	Baa3	5,00	01.05.2042	386.015	0,05
580.000	Molson Coors Brewing	Baa3	4,20	15.07.2046	570.436	0,07
300.000	Monsanto	A3	3,38	15.07.2024	304.368	0,04
440.000	Monsanto	A3	4,40	15.07.2044	448.197	0,06
1.608.000	Morgan Stanley	A3	2,80	16.06.2020	1.630.882	0,20
500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	24.07.2020	545.635	0,07
1.156.000	Morgan Stanley	A3	5,75	25.01.2021	1.279.276	0,16
500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	28.07.2021	554.005	0,07
405.000	Morgan Stanley	A3	2,75	19.05.2022	404.814	0,05
864.000	Morgan Stanley	A3	3,75	25.02.2023	898.698	0,11
1.652.000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22.05.2023	1.721.632	0,21
1.010.000	Morgan Stanley	A3	3,88	29.04.2024	1.049.501	0,13
500.000	Morgan Stanley	A3	3,70	23.10.2024	513.035	0,06
750.000	Morgan Stanley	A3	4,00	23.07.2025	782.715	0,10
627.000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24.11.2025	680.477	0,08
1.155.000	Morgan Stanley	A3	3,88	27.01.2026	1.187.871	0,15
600.000	Morgan Stanley	A3	3,13	27.07.2026	582.540	0,07
1.520.000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08.09.2026	1.578.976	0,20
1.500.000	Morgan Stanley	A3	3,63	20.01.2027	1.511.835	0,19
300.000	Morgan Stanley	Baa2	3,95	23.04.2027	302.589	0,04
400.000	Morgan Stanley	A3	7,25	01.04.2032	545.248	0,07
470.000	Morgan Stanley	A3	6,38	24.07.2042	628.150	0,08
668.000	Morgan Stanley	A3	4,30	27.01.2045	689.663	0,09
465.000	Morgan Stanley	A3	4,38	22.01.2047	487.101	0,06
250.000	Mosaic	Baa2	4,25	15.11.2023	263.085	0,03
1.350.000	MPLX	Baa3	4,88	01.12.2024	1.438.141	0,18
549.000	MPLX	Baa3	4,13	01.03.2027	552.563	0,07
1.000.000	Mylan	Baa3	3,15	15.06.2021	1.017.330	0,13
480.000	Mylan	Baa3	3,95	15.06.2026	486.830	0,06
440.000	Mylan	Baa3	5,25	15.06.2046	480.898	0,06
500.000	National Australia Bank	Aa3	3,38	14.01.2026	506.455	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.500.000	National Australia Bank	Aa3	2,50	12.07.2026	1.415.385	0,18
200.000	National Oilwell Varco	Baa1	2,60	01.12.2022	193.068	0,02
500.000	National Oilwell Varco	Baa1	3,95	01.12.2042	410.890	0,05
850.000	NBCUniversal Media	A3	4,38	01.04.2021	916.317	0,11
918.000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15.01.2023	931.742	0,12
700.000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15.01.2043	743.757	0,09
20.000	New Cingular Wireless Services	Baa1	8,75	01.03.2031	28.558	0,00
800.000	Newell Brands	Baa3	3,15	01.04.2021	819.392	0,10
700.000	Newell Brands	Baa3	3,85	01.04.2023	735.322	0,09
720.000	Newell Brands	Baa3	5,50	01.04.2046	866.196	0,11
1.200.000	Newmont Mining	Baa2	3,50	15.03.2022	1.242.888	0,15
100.000	Newmont Mining	Baa2	6,25	01.10.2039	122.898	0,02
400.000	NextEra Energy Capital Holdings	Baa1	3,55	01.05.2027	405.696	0,05
1.450.000	NIKE	A1	2,38	01.11.2026	1.374.948	0,17
400.000	NiSource Finance	Baa2	3,49	15.05.2027	402.948	0,05
50.000	NiSource Finance	Baa2	4,80	15.02.2044	54.307	0,01
400.000	NiSource Finance	Baa2	4,38	15.05.2047	411.264	0,05
1.170.000	Noble Energy	Baa3	4,15	15.12.2021	1.232.150	0,15
200.000	Noble Energy	Baa3	6,00	01.03.2041	224.172	0,03
200.000	Noble Energy	Baa3	5,25	15.11.2043	207.354	0,03
600.000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01.08.2023	619.722	0,08
326.000	Northrop Grumman	Baa2	3,20	01.02.2027	328.611	0,04
300.000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01.06.2043	337.731	0,04
185.000	Novartis Capital	Aa3	2,40	17.05.2022	186.443	0,02
270.000	Novartis Capital	Aa3	2,40	21.09.2022	271.131	0,03
500.000	Novartis Capital	Aa3	3,40	06.05.2024	521.890	0,06
530.000	Novartis Capital	Aa3	3,10	17.05.2027	536.811	0,07
1.085.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	06.05.2044	1.208.549	0,15
500.000	NVIDIA	Baa1	2,20	16.09.2021	494.660	0,06
840.000	Occidental Petroleum	A3	2,70	15.02.2023	839.538	0,10
50.000	Occidental Petroleum	A3	3,50	15.06.2025	51.140	0,01
500.000	Occidental Petroleum	A3	3,00	15.02.2027	487.400	0,06
790.000	Occidental Petroleum	A3	4,40	15.04.2046	821.379	0,10
200.000	Occidental Petroleum	A3	4,10	15.02.2047	199.472	0,02
108.000	Omnicom Group	Baa1	3,63	01.05.2022	112.683	0,01
80.000	Omnicom Group	Baa1	3,65	01.11.2024	81.942	0,01
950.000	Omnicom Group	Baa1	3,60	15.04.2026	956.650	0,12
610.000	Oracle	A1	3,88	15.07.2020	644.843	0,08
2.963.000	Oracle	A1	1,90	15.09.2021	2.937.340	0,36
125.000	Oracle	A1	2,50	15.10.2022	125.465	0,02
1.000.000	Oracle	A1	2,40	15.09.2023	986.910	0,12
1.400.000	Oracle	A1	2,95	15.05.2025	1.404.326	0,17
700.000	Oracle	A1	2,65	15.07.2026	676.529	0,08
393.000	Oracle	A1	4,30	08.07.2034	425.863	0,05
1.000.000	Oracle	A1	3,90	15.05.2035	1.034.640	0,13
1.000.000	Oracle	A1	3,85	15.07.2036	1.030.670	0,13
1.110.000	Oracle	A1	5,38	15.07.2040	1.349.094	0,17
100.000	Oracle	A1	4,50	08.07.2044	108.517	0,01
1.550.000	Oracle	A1	4,00	15.07.2046	1.567.096	0,19
1.410.000	Orange	Baa1	9,00	01.03.2031	2.132.625	0,26
1.490.000	Pacific Gas & Electric	A3	6,05	01.03.2034	1.922.636	0,24
640.000	PepsiCo	A1	2,15	14.10.2020	644.038	0,08
200.000	PepsiCo	A1	3,13	01.11.2020	207.144	0,03
730.000	PepsiCo	A1	3,00	25.08.2021	754.127	0,09
480.000	PepsiCo	A1	2,75	05.03.2022	490.522	0,06
200.000	PepsiCo	A1	2,25	02.05.2022	199.678	0,02
800.000	PepsiCo	A1	3,10	17.07.2022	827.344	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
150.000	PepsiCo	A1	2,75	30.04.2025	148.937	0,02
100.000	PepsiCo	A1	2,38	06.10.2026	95.294	0,01
255.000	PepsiCo	A1	5,50	15.01.2040	316.440	0,04
100.000	PepsiCo	A1	4,88	01.11.2040	115.049	0,01
210.000	PepsiCo	A1	4,45	14.04.2046	228.711	0,03
1.600.000	PepsiCo	A1	3,45	06.10.2046	1.500.352	0,19
300.000	PepsiCo	A1	4,00	02.05.2047	305.994	0,04
300.000	Petro-Canada	Baa1	6,80	15.05.2038	391.659	0,05
800.000	Pfizer	A1	2,20	15.12.2021	801.592	0,10
1.300.000	Pfizer	A1	3,40	15.05.2024	1.361.880	0,17
300.000	Pfizer	A1	2,75	03.06.2026	295.314	0,04
600.000	Pfizer	A1	4,00	15.12.2036	636.090	0,08
600.000	Pfizer	A1	7,20	15.03.2039	897.480	0,11
1.010.000	Pfizer	A1	4,30	15.06.2043	1.088.709	0,14
750.000	Philip Morris International	A2	1,88	25.02.2021	741.548	0,09
100.000	Philip Morris International	A2	2,90	15.11.2021	102.266	0,01
450.000	Philip Morris International	A2	3,25	10.11.2024	458.640	0,06
600.000	Philip Morris International	A2	6,38	16.05.2038	790.956	0,10
500.000	Philip Morris International	A2	4,38	15.11.2041	523.170	0,06
600.000	Philip Morris International	A2	4,13	04.03.2043	606.258	0,08
700.000	Phillips 66	A3	4,30	01.04.2022	749.434	0,09
620.000	Phillips 66	A3	5,88	01.05.2042	746.238	0,09
400.000	Phillips 66	A3	4,88	15.11.2044	428.380	0,05
535.000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,65	01.06.2022	545.176	0,07
600.000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,60	01.11.2024	585.030	0,07
1.250.000	PNC Bank	A2	2,30	01.06.2020	1.256.675	0,16
500.000	PNC Bank	A2	2,60	21.07.2020	506.285	0,06
801.000	PNC Bank	A2	2,15	29.04.2021	796.266	0,10
500.000	PNC Bank	A3	2,70	01.11.2022	499.165	0,06
100.000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29.04.2024	104.574	0,01
500.000	PNC Financial Services Group	A3	3,15	19.05.2027	498.370	0,06
300.000	Potash of Saskatchewan	Baa1	3,63	15.03.2024	305.022	0,04
500.000	Precision Castparts	A2	3,25	15.06.2025	510.515	0,06
600.000	Procter & Gamble	Aa3	2,30	06.02.2022	607.164	0,08
500.000	Procter & Gamble	Aa3	2,45	03.11.2026	487.930	0,06
357.000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05.03.2037	477.391	0,06
300.000	Progressive	A2	4,13	15.04.2047	311.703	0,04
100.000	Prudential Financial	Baa1	6,63	01.12.2037	133.279	0,02
681.000	Prudential Financial	Baa2	5,63	15.06.2043	747.241	0,09
600.000	Prudential Financial	Baa1	4,60	15.05.2044	657.672	0,08
500.000	Prudential Financial	Baa2	5,38	15.05.2045	539.755	0,07
700.000	QUALCOMM	A1	3,00	20.05.2022	717.773	0,09
80.000	QUALCOMM	A1	2,60	30.01.2023	79.743	0,01
320.000	QUALCOMM	A1	2,90	20.05.2024	319.142	0,04
491.000	QUALCOMM	A1	3,45	20.05.2025	504.620	0,06
600.000	QUALCOMM	A1	3,25	20.05.2027	601.212	0,07
400.000	QUALCOMM	A1	4,65	20.05.2035	436.692	0,05
683.000	QUALCOMM	A1	4,80	20.05.2045	749.941	0,09
300.000	QUALCOMM	A1	4,30	20.05.2047	306.159	0,04
670.000	Raytheon	A3	2,50	15.12.2022	672.747	0,08
300.000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	2,38	24.06.2022	298.116	0,04
200.000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	2,75	26.06.2024	198.260	0,02
200.000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	3,00	26.06.2027	197.264	0,02
500.000	Regency Energy Partners /Regency Energy Finance	Baa3	5,88	01.03.2022	550.785	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	Republic Services	Baa3	3,55	01.06.2022	519.950	0,06
960.000	Reynolds American	Baa3	4,45	12.06.2025	1.029.610	0,13
597.000	Reynolds American	Baa3	5,70	15.08.2035	705.433	0,09
470.000	Reynolds American	Baa3	5,85	15.08.2045	575.308	0,07
50.000	Rio Tinto Alcan	A3	6,13	15.12.2033	61.257	0,01
885.000	Rio Tinto Finance	A3	3,75	15.06.2025	930.577	0,12
540.000	Rio Tinto Finance	A3	5,20	02.11.2040	637.189	0,08
300.000	Rockwell Collins	Baa2	2,80	15.03.2022	302.835	0,04
300.000	Rockwell Collins	Baa2	3,20	15.03.2024	304.314	0,04
635.000	Rockwell Collins	Baa2	3,50	15.03.2027	644.100	0,08
255.000	Rockwell Collins	Baa2	4,35	15.04.2047	266.432	0,03
347.000	Rogers Communications	Baa1	4,10	01.10.2023	368.445	0,05
345.000	Royal Bank of Canada	A1	2,50	19.01.2021	347.463	0,04
355.000	Royal Bank of Canada	A1	2,75	01.02.2022	360.687	0,04
440.000	Royal Bank of Canada	Baa2	4,65	27.01.2026	472.014	0,06
220.000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	3,50	15.05.2023	221.525	0,03
920.000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	3,88	12.09.2023	939.338	0,12
300.000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	4,80	05.04.2026	319.026	0,04
1.500.000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	01.02.2021	1.633.710	0,20
1.000.000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	15.04.2023	1.112.960	0,14
800.000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	01.03.2025	882.456	0,11
700.000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	4,20	15.03.2028	706.272	0,09
100.000	Sanofi	A1	4,00	29.03.2021	106.369	0,01
500.000	Santander Holdings	Baa3	3,70	28.03.2022	505.635	0,06
50.000	Santander Holdings	Baa3	4,50	17.07.2025	51.473	0,01
660.000	Santander UK Group Holdings	Baa1	2,88	05.08.2021	660.858	0,08
500.000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,57	10.01.2023	509.640	0,06
300.000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,25	01.03.2022	305.067	0,04
200.000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01.01.2025	201.470	0,03
91.000	Sempra Energy	Baa1	6,00	15.10.2039	115.038	0,01
1.150.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	10.11.2020	1.157.739	0,14
500.000	Shell International Finance	Aa2	1,75	12.09.2021	490.215	0,06
726.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	06.01.2023	712.460	0,09
975.000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11.05.2025	993.954	0,12
200.000	Shell International Finance	Aa2	2,50	12.09.2026	191.078	0,02
500.000	Shell International Finance	Aa2	4,13	11.05.2035	520.330	0,06
545.000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15.12.2038	724.409	0,09
608.000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25.03.2040	734.452	0,09
200.000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12.08.2043	214.020	0,03
670.000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11.05.2045	698.254	0,09
1.275.000	Shell International Finance	Aa2	4,00	10.05.2046	1.263.487	0,16
350.000	Shell International Finance	Aa2	3,75	12.09.2046	332.357	0,04
300.000	Sherwin-Williams	Baa3	2,75	01.06.2022	299.979	0,04
430.000	Sherwin-Williams	Baa3	3,45	01.06.2027	432.657	0,05
300.000	Sherwin-Williams	Baa3	4,50	01.06.2047	314.412	0,04
680.000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	2,40	23.09.2021	672.976	0,08
1.050.000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	2,88	23.09.2023	1.039.741	0,13
1.550.000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	3,20	23.09.2026	1.518.442	0,19
100.000	Simon Property Group	A2	3,38	01.10.2024	101.753	0,01
830.000	Simon Property Group	A2	3,30	15.01.2026	830.033	0,10
300.000	Simon Property Group	A2	3,38	15.06.2027	299.034	0,04
900.000	Skandinaviska Enskilda Banken	Aa3	2,63	15.03.2021	906.975	0,11
900.000	Southern	Baa2	2,95	01.07.2023	894.843	0,11
900.000	Southern	Baa2	4,40	01.07.2046	921.204	0,11
100.000	Southern Copper	Baa2	7,50	27.07.2035	123.776	0,02
1.000.000	Southern Copper	Baa2	5,25	08.11.2042	1.001.310	0,12
354.000	Southern Copper	Baa2	5,88	23.04.2045	379.244	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
45.000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15.03.2024	48.427	0,01
400.000	State Street	A1	1,95	19.05.2021	394.844	0,05
360.000	State Street	A2	3,10	15.05.2023	366.098	0,05
500.000	State Street	A1	2,65	15.05.2023	501.315	0,06
525.000	State Street	A1	3,55	18.08.2025	546.331	0,07
400.000	State Street	A1	2,65	19.05.2026	387.540	0,05
100.000	Stryker	Baa1	3,50	15.03.2026	102.389	0,01
550.000	Stryker	Baa1	4,63	15.03.2046	600.683	0,07
250.000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	2,65	23.07.2020	252.850	0,03
600.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,93	09.03.2021	608.946	0,08
700.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,44	19.10.2021	696.682	0,09
1.000.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,85	11.01.2022	1.010.670	0,13
300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09.03.2026	311.790	0,04
1.400.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,63	14.07.2026	1.332.954	0,17
400.000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15.06.2038	511.360	0,06
200.000	Sunoco Logistics PartnersOperations	Baa3	5,35	15.05.2045	197.096	0,02
500.000	SunTrust Bank	Baa1	3,30	15.05.2026	489.175	0,06
950.000	Svenska Handelsbanken	Aa2	2,45	30.03.2021	954.208	0,12
400.000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15.08.2024	409.008	0,05
600.000	Synchrony Financial	Baa3	4,50	23.07.2025	616.866	0,08
272.000	Sysco	A3	3,75	01.10.2025	282.594	0,04
300.000	Sysco	A3	3,30	15.07.2026	299.148	0,04
200.000	Sysco	A3	3,25	15.07.2027	197.414	0,02
650.000	Target	A2	3,88	15.07.2020	685.978	0,09
500.000	Target	A2	2,90	15.01.2022	512.950	0,06
300.000	Target	A2	2,50	15.04.2026	284.556	0,04
500.000	Target	A2	3,63	15.04.2046	466.210	0,06
500.000	TD Ameritrade Holding	A3	2,95	01.04.2022	510.660	0,06
1.050.000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,57	27.04.2023	1.140.793	0,14
450.000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,10	08.03.2027	465.638	0,06
438.000	Telefonica Emisiones	Baa3	7,05	20.06.2036	576.855	0,07
550.000	Telefonica Emisiones	Baa3	5,21	08.03.2047	593.450	0,07
500.000	Telefonica Europe	Baa3	8,25	15.09.2030	705.015	0,09
300.000	Teva Pharmaceutical Finance	Baa2	6,15	01.02.2036	354.006	0,04
1.610.000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	2,20	21.07.2021	1.579.571	0,20
500.000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	2,80	21.07.2023	487.045	0,06
630.000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	3,15	01.10.2026	598.632	0,07
717.000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	4,10	01.10.2046	659.088	0,08
300.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	3,60	15.08.2021	312.555	0,04
900.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	3,00	15.04.2023	907.848	0,11
620.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	2,95	19.09.2026	603.452	0,08
173.000	Time Warner	Baa2	3,55	01.06.2024	175.406	0,02
1.000.000	Time Warner	Baa2	3,60	15.07.2025	1.002.150	0,12
500.000	Time Warner	Baa2	2,95	15.07.2026	473.635	0,06
475.000	Time Warner	Baa2	3,80	15.02.2027	477.665	0,06
110.000	Time Warner	Baa2	7,63	15.04.2031	150.501	0,02
344.000	Time Warner	Baa2	7,70	01.05.2032	480.203	0,06
300.000	Time Warner	Baa2	6,10	15.07.2040	359.001	0,04
600.000	Time Warner	Baa2	6,25	29.03.2041	729.930	0,09
147.000	Time Warner Cable	Ba1	4,00	01.09.2021	153.744	0,02
510.000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01.05.2037	610.643	0,08
750.000	Time Warner Cable	Ba1	7,30	01.07.2038	963.127	0,12
825.000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15.11.2040	922.342	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
700.000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01.09.2041	752.871	0,09
325.000	TJX	A2	2,25	15.09.2026	302.123	0,04
100.000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	2,50	14.12.2020	101.028	0,01
600.000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	2,13	07.04.2021	596.958	0,07
509.000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	1,80	13.07.2021	498.749	0,06
500.000	Toronto-Dominion Bank	A3	3,63	15.09.2031	496.195	0,06
700.000	Gesamtkapital	Aa3	4,45	24.06.2020	749.140	0,09
668.000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15.07.2023	671.908	0,08
900.000	Total Capital International	Aa3	3,75	10.04.2024	948.744	0,12
300.000	Total System Services	Baa3	4,80	01.04.2026	326.568	0,04
700.000	Toyota Motor Credit	Aa3	1,90	08.04.2021	692.951	0,09
340.000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,20	11.01.2027	344.553	0,04
300.000	TransCanada PipeLines	A3	2,50	01.08.2022	299.634	0,04
500.000	TransCanada PipeLines	A3	4,88	15.01.2026	558.755	0,07
100.000	TransCanada PipeLines	A3	6,20	15.10.2037	127.294	0,02
1.000.000	TransCanada PipeLines	A3	7,63	15.01.2039	1.459.240	0,18
500.000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01.02.2026	644.355	0,08
100.000	Travelers	A2	6,25	15.06.2037	133.227	0,02
300.000	Travelers	A2	5,35	01.11.2040	366.738	0,05
400.000	Tyson Foods	Baa2	3,95	15.08.2024	419.332	0,05
500.000	Tyson Foods	Baa2	3,55	02.06.2027	505.835	0,06
200.000	Tyson Foods	Baa2	4,55	02.06.2047	210.174	0,03
250.000	UBS	A1	4,88	04.08.2020	269.800	0,03
300.000	Unilever Capital	A1	2,20	05.05.2022	297.591	0,04
300.000	Unilever Capital	A1	2,90	05.05.2027	295.740	0,04
210.000	Unilever Capital	A1	5,90	15.11.2032	273.945	0,03
350.000	United Parcel Service	A1	3,13	15.01.2021	362.607	0,05
125.000	United Parcel Service	A1	2,35	16.05.2022	125.430	0,02
500.000	United Parcel Service	A1	6,20	15.01.2038	679.445	0,08
1.000.000	United Technologies	A3	3,10	01.06.2022	1.032.950	0,13
200.000	United Technologies	A3	2,80	04.05.2024	200.426	0,02
700.000	United Technologies	A3	2,65	01.11.2026	680.078	0,08
550.000	United Technologies	A3	5,70	15.04.2040	691.383	0,09
850.000	United Technologies	A3	4,50	01.06.2042	927.707	0,12
500.000	United Technologies	A3	4,15	15.05.2045	519.870	0,06
500.000	United Technologies	A3	3,75	01.11.2046	489.555	0,06
594.000	UnitedHealth Group	A3	2,70	15.07.2020	606.391	0,08
500.000	UnitedHealth Group	A3	2,13	15.03.2021	498.775	0,06
270.000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15.03.2022	275.875	0,03
825.000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15.07.2025	871.340	0,11
500.000	UnitedHealth Group	A3	3,45	15.01.2027	513.590	0,06
750.000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15.02.2038	1.064.977	0,13
669.000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15.07.2045	768.781	0,10
315.000	UnitedHealth Group	A3	4,20	15.01.2047	332.243	0,04
2.000.000	US Bancorp	A1	2,63	24.01.2022	2.020.740	0,25
210.000	US Bancorp	A1	2,95	15.07.2022	213.536	0,03
500.000	US Bancorp	A1	3,10	27.04.2026	494.515	0,06
500.000	US Bancorp	A1	2,38	22.07.2026	471.420	0,06
500.000	US Bancorp	A1	3,15	27.04.2027	499.225	0,06
400.000	Vale	Ba2	5,63	11.09.2042	381.124	0,05
1.000.000	Vale Overseas	Ba2	5,88	10.06.2021	1.075.190	0,13
50.000	Vale Overseas	Ba2	4,38	11.01.2022	50.944	0,01
1.000.000	Vale Overseas	Ba2	8,25	17.01.2034	1.192.250	0,15
500.000	Vale Overseas	Ba2	6,88	21.11.2036	536.500	0,07
450.000	Vale Overseas	Ba2	6,88	10.11.2039	482.144	0,06
765.000	Valero Energy	Baa2	3,40	15.09.2026	748.759	0,09
300.000	Valero Energy	Baa2	6,63	15.06.2037	370.200	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
313.000	Verizon Communications	Baa1	4,50	15.09.2020	334.390	0,04
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	3,45	15.03.2021	1.034.260	0,13
495.000	Verizon Communications	Baa1	4,60	01.04.2021	531.328	0,07
1.532.000	Verizon Communications	Baa1	1,75	15.08.2021	1.482.394	0,18
300.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2021	310.353	0,04
1.548.000	Verizon Communications	Baa1	3,00	01.11.2021	1.569.053	0,19
200.000	Verizon Communications	Baa1	2,45	01.11.2022	196.278	0,02
2.605.000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15.09.2023	2.895.041	0,36
400.000	Verizon Communications	Baa1	4,15	15.03.2024	420.804	0,05
1.539.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2024	1.553.374	0,19
250.000	Verizon Communications	Baa1	2,63	15.08.2026	230.700	0,03
500.000	Verizon Communications	Baa1	4,13	16.03.2027	515.680	0,06
870.000	Verizon Communications	Baa1	5,05	15.03.2034	920.155	0,11
825.000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15.01.2036	796.158	0,10
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	5,25	16.03.2037	1.074.660	0,13
1.431.000	Verizon Communications	Baa1	4,81	15.03.2039	1.446.741	0,18
868.000	Verizon Communications	Baa1	4,13	15.08.2046	775.688	0,10
1.450.000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21.08.2046	1.448.535	0,18
500.000	Verizon Communications	Baa1	5,50	16.03.2047	546.525	0,07
1.269.000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15.09.2048	1.202.644	0,15
815.000	Verizon Communications	Baa1	5,01	15.04.2049	824.813	0,10
1.700.000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21.08.2054	1.681.946	0,21
1.615.000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15.03.2055	1.515.694	0,19
200.000	Viacom	Baa3	4,25	01.09.2023	208.690	0,03
915.000	Viacom	Baa3	4,38	15.03.2043	813.353	0,10
643.000	Viacom	Baa3	5,85	01.09.2043	693.225	0,09
500.000	Virginia Electric & Power	A2	3,50	15.03.2027	515.025	0,06
425.000	Visa	A1	2,20	14.12.2020	428.362	0,05
500.000	Visa	A1	2,80	14.12.2022	509.225	0,06
1.348.000	Visa	A1	3,15	14.12.2025	1.368.867	0,17
898.000	Visa	A1	4,15	14.12.2035	971.968	0,12
981.000	Visa	A1	4,30	14.12.2045	1.077.383	0,13
850.000	Vodafone Group	Baa1	2,50	26.09.2022	843.957	0,10
100.000	Vodafone Group	Baa1	6,15	27.02.2037	121.281	0,02
1.000.000	Vodafone Group	Baa1	4,38	19.02.2043	988.910	0,12
1.000.000	Wal-Mart Stores	Aa2	3,25	25.10.2020	1.041.990	0,13
570.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,25	15.04.2021	615.241	0,08
500.000	Wal-Mart Stores	Aa2	2,55	11.04.2023	503.625	0,06
800.000	Wal-Mart Stores	Aa2	3,30	22.04.2024	836.064	0,10
250.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,88	05.04.2027	310.578	0,04
410.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,25	01.09.2035	501.315	0,06
910.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,50	15.08.2037	1.280.725	0,16
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,20	15.04.2038	542.568	0,07
815.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	01.04.2040	1.047.365	0,13
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,00	25.10.2040	480.092	0,06
340.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	15.04.2041	439.239	0,05
700.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,00	11.04.2043	738.591	0,09
450.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,75	02.10.2043	527.297	0,07
300.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,30	22.04.2044	331.389	0,04
500.000	Walgreen	Baa2	3,10	15.09.2022	510.060	0,06
700.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,30	18.11.2021	721.679	0,09
700.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18.11.2044	744.541	0,09
200.000	Walt Disney	A2	1,80	05.06.2020	199.580	0,02
600.000	Walt Disney	A2	2,30	12.02.2021	604.626	0,08
990.000	Walt Disney	A2	3,00	13.02.2026	992.534	0,12
80.000	Walt Disney	A2	1,85	30.07.2026	72.946	0,01
400.000	Walt Disney	A2	2,95	15.06.2027	396.376	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,25 % (31. Dezember 2016 - 98,48 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Waste Management	Baa2	4,10	01.03.2045	210.014	0,03
510.000	Wells Fargo & Co	A2	2,60	22.07.2020	516.258	0,06
810.000	Wells Fargo & Co	A2	2,55	07.12.2020	817.144	0,10
100.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22.01.2021	102.112	0,01
1.800.000	Wells Fargo & Co	A2	2,50	04.03.2021	1.806.138	0,22
2.125.000	Wells Fargo & Co	A2	2,10	26.07.2021	2.095.994	0,26
700.000	Wells Fargo & Co	A2	3,07	24.01.2023	708.638	0,09
600.000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13.02.2023	613.164	0,08
300.000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15.08.2023	317.196	0,04
1.209.000	Wells Fargo & Co	A2	3,30	09.09.2024	1.225.213	0,15
950.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19.02.2025	936.557	0,12
1.200.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22.04.2026	1.170.576	0,15
1.000.000	Wells Fargo & Co	A3	4,10	03.06.2026	1.035.590	0,13
1.000.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	23.10.2026	973.870	0,12
500.000	Wells Fargo & Co	A3	4,30	22.07.2027	524.190	0,07
1.200.000	Wells Fargo & Co	A2	3,58	22.05.2028	1.214.352	0,15
1.300.000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02.11.2043	1.503.996	0,19
200.000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15.01.2044	237.584	0,03
1.100.000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04.11.2044	1.154.340	0,14
588.000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01.05.2045	589.211	0,07
660.000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17.11.2045	719.103	0,09
750.000	Wells Fargo & Co	A3	4,40	14.06.2046	756.308	0,09
500.000	Wells Fargo & Co	A3	4,75	07.12.2046	534.140	0,07
300.000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	15.12.2036	338.496	0,04
239.000	Westpac Banking	Aa3	2,60	23.11.2020	241.404	0,03
500.000	Westpac Banking	Aa3	2,10	13.05.2021	494.745	0,06
1.000.000	Westpac Banking	Aa3	2,00	19.08.2021	983.300	0,12
500.000	Westpac Banking	Aa3	2,80	11.01.2022	506.845	0,06
500.000	Westpac Banking	Aa3	2,50	28.06.2022	497.855	0,06
800.000	Westpac Banking	Aa3	3,35	08.03.2027	804.848	0,10
340.000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15.03.2032	467.826	0,06
1.000.000	Williams Partners	Baa3	3,60	15.03.2022	1.021.920	0,13
500.000	Williams Partners	Baa3	4,30	04.03.2024	521.525	0,06
400.000	Williams Partners	Baa3	3,75	15.06.2027	396.092	0,05
450.000	Williams Partners	Baa3	6,30	15.04.2040	522.009	0,06
250.000	Williams Partners	Baa3	5,10	15.09.2045	259.005	0,03
170.000	Williams Partners LP / ACMPFinance	Baa3	4,88	15.05.2023	176.513	0,02
50.000	WPP Finance 2010	Baa2	4,75	21.11.2021	54.108	0,01
200.000	Wyeth	A1	6,50	01.02.2034	265.138	0,03
340.000	Wyeth	A1	5,95	01.04.2037	438.597	0,05
132.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,15	01.04.2022	133.919	0,02
950.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01.04.2025	960.032	0,12
550.000	Zoetis	Baa2	4,70	01.02.2043	598.422	0,07
Summe Unternehmensanleihen					792.028.881	98,25
Summe übertragbare Wertpapiere					792.028.881	98,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente - 0,27 % (31. Dezember 2016 – (0,21) %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)

Offene Futures* - 0,00 % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	US 10 Years Note (Cbt) Short Futures	(4.934.094)	20.09.2017	38.375	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				38.375	0,00
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				38.375	0,00

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,27 % (31. Dezember 2016 – (0,21) %)

Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – 0,27 % (31. Dezember 2016 – (0,21) %)

Abwicklungstag	Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)US	Anteil in % des Fonds
07.05.2017	EUR 110.999	USD 125.000	1.600	0,00
07.05.2017	EUR 935.479	USD 1.053.000	13.960	0,00
07.05.2017	EUR 2.309.861	USD 2.604.100	30.412	0,00
07.05.2017	EUR 2.104.834	USD 2.359.100	41.568	0,01
07.05.2017	EUR 2.325.785	USD 2.604.500	48.174	0,01
07.05.2017	EUR 2.123.440	USD 2.370.700	51.190	0,00
07.05.2017	EUR 2.329.871	USD 2.604.300	53.035	0,01
07.05.2017	EUR 140.886.956	USD 158.716.200	1.972.413	0,24
07.05.2017	USD 2.353.000	EUR 2.098.017	(39.894)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			2.212.352	0,27
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(39.894)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			2.172.458	0,27
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente			2.172.458	0,27
Summe derivativer Finanzinstrumente			2.210.833	0,27

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller

Vermögenswerte	794.239.714	98,52
Sonstiges Nettovermögen – 1,48 % (31. Dezember 2016 – 1,73 %)	11.957.430	1,48

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen

806.197.144 100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	98,11
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,28
Kurzfristige Vermögenswerte	1,61
Gesamtvermögen	100,00

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

** Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist Merrill Lynch International und Barclays Bank Plc.

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markit 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.

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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	€ 24.801.897	€ 20,72

	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	(1,55 %)	(1,45 %)

	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,10 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Staatsanleihen – 98,46 % (31. Dezember 2016 – 98,61 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
26.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,15	19.10.2018	26.560	0,11
78.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,95	18.06.2019	81.694	0,33
50.000	Österreich (Republik)	Aa1	0,25	18.10.2019	50.790	0,20
55.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,90	15.07.2020	62.113	0,25
140.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,50	15.09.2021	161.847	0,65
41.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,65	20.04.2022	48.364	0,20
63.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,40	22.11.2022	74.526	0,30
90.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,75	20.10.2023	99.104	0,40
60.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,65	21.10.2024	65.715	0,27
41.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,20	20.10.2025	43.434	0,18
105.000	Österreich (Republik)	Aa1	0,75	20.10.2026	106.026	0,43
52.000	Österreich (Republik)	Aa1	6,25	15.07.2027	80.632	0,33
25.000	Österreich (Republik)	Aa1	2,40	23.05.2034	29.800	0,12
62.000	Österreich (Republik)	Aa1	4,15	15.03.2037	93.169	0,38
42.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,15	20.06.2044	57.361	0,23
19.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,50	20.02.2047	18.561	0,07
21.000	Österreich (Republik)	Aa1	3,80	26.01.2062	34.440	0,14
12.000	Österreich (Republik)	Aa1	1,50	02.11.2086	10.051	0,04
80.000	Belgien (Königreich)	Aa3	1,25	22.06.2018	81.405	0,33
63.045	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2019	68.020	0,27
110.000	Belgien (Königreich)	Aa3	3,75	28.09.2020	124.728	0,50
60.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,25	28.09.2021	71.423	0,29
49.940	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2022	59.759	0,24
90.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,25	28.09.2022	110.292	0,44
60.872	Belgien (Königreich)	Aa3	2,25	22.06.2023	68.710	0,28
84.436	Belgien (Königreich)	Aa3	2,60	22.06.2024	97.931	0,40
87.579	Belgien (Königreich)	Aa3	0,80	22.06.2025	89.739	0,36
34.000	Belgien (Königreich)	Aa3	4,50	28.03.2026	45.611	0,18
82.752	Belgien (Königreich)	Aa3	1,00	22.06.2026	85.368	0,34
25.000	Belgien (Königreich)	Aa3	0,80	22.06.2027	24.993	0,10
105.218	Belgien (Königreich)	Aa3	5,50	28.03.2028	156.765	0,63
30.218	Belgien (Königreich)	Aa3	1,00	22.06.2031	29.545	0,12
64.218	Belgien (Königreich)	Aa3	4,00	28.03.2032	89.192	0,36
30.000	Belgien (Königreich)	Aa3	3,00	22.06.2034	37.924	0,15
70.579	Belgien (Königreich)	Aa3	5,00	28.03.2035	112.643	0,45
42.902	Belgien (Königreich)	Aa3	1,90	22.06.2038	46.045	0,19
81.684	Belgien (Königreich)	Aa3	4,25	28.03.2041	125.389	0,51
47.143	Belgien (Königreich)	Aa3	3,75	22.06.2045	68.534	0,28
20.000	Belgien (Königreich)	Aa3	1,60	22.06.2047	19.080	0,08
15.000	Belgien (Königreich)	Aa3	2,25	22.06.2057	15.888	0,06
12.075	Belgien (Königreich)	Aa3	2,15	22.06.2066	12.229	0,05
8.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	1,13	15.09.2018	8.167	0,03
15.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	4,38	04.07.2019	16.483	0,07
60.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	3,38	15.04.2020	66.376	0,27
15.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	3,50	15.04.2021	17.155	0,07
58.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	1,63	15.09.2022	63.071	0,25
53.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	1,50	15.04.2023	57.465	0,23
20.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	2,00	15.04.2024	22.398	0,09
85.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	0,88	15.09.2025	88.029	0,35
30.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	2,75	04.07.2028	36.373	0,15
8.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	0,75	15.04.2031	7.770	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 98,46 % (31. Dezember 2016 – 98,61 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert inEUR	Anteil in % des Fonds
20.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	2,63	04.07.2042	25.757	0,10
7.000	Finnland (Regierung von)	Aa1	1,38	15.04.2047	6.916	0,03
120.000	Frankreich (Republik)	Aa2	4,25	25.10.2018	127.570	0,51
70.000	Frankreich (Republik)	Aa2	1,00	25.11.2018	71.507	0,29
70.722	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.02.2019	71.334	0,29
45.218	Frankreich (Republik)	Aa2	4,25	25.04.2019	49.131	0,20
66.090	Frankreich (Republik)	Aa2	1,00	25.05.2019	67.948	0,27
346.669	Frankreich (Republik)	Aa2	8,50	25.10.2019	418.880	1,69
250.000	Frankreich (Republik)	Aa2	3,50	25.04.2020	277.329	1,12
75.361	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.05.2020	76.135	0,31
100.000	Frankreich (Republik)	Aa2	2,50	25.10.2020	109.393	0,44
131.594	Frankreich (Republik)	Aa2	3,75	25.04.2021	151.728	0,61
200.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.05.2021	201.701	0,81
105.361	Frankreich (Republik)	Aa2	3,25	25.10.2021	120.928	0,49
41.158	Frankreich (Republik)	Aa2	3,00	25.04.2022	47.265	0,19
200.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,00	25.05.2022	200.305	0,81
75.361	Frankreich (Republik)	Aa2	2,25	25.10.2022	84.304	0,34
97.722	Frankreich (Republik)	Aa2	8,50	25.04.2023	145.312	0,59
211.090	Frankreich (Republik)	Aa2	4,25	25.10.2023	265.616	1,07
100.000	Frankreich (Republik)	Aa2	2,25	25.05.2024	113.514	0,46
160.872	Frankreich (Republik)	Aa2	1,75	25.11.2024	176.998	0,71
60.293	Frankreich (Republik)	Aa2	0,50	25.05.2025	60.409	0,24
180.872	Frankreich (Republik)	Aa2	6,00	25.10.2025	262.557	1,06
30.143	Frankreich (Republik)	Aa2	1,00	25.11.2025	31.224	0,12
150.000	Frankreich (Republik)	Aa2	3,50	25.04.2026	187.274	0,76
127.331	Frankreich (Republik)	Aa2	0,50	25.05.2026	125.587	0,51
80.000	Frankreich (Republik)	Aa2	0,25	25.11.2026	76.448	0,31
80.000	Frankreich (Republik)	Aa2	1,00	25.05.2027	81.336	0,33
90.436	Frankreich (Republik)	Aa2	2,75	25.10.2027	107.306	0,43
135.654	Frankreich (Republik)	Aa2	5,50	25.04.2029	204.213	0,82
43.045	Frankreich (Republik)	Aa2	2,50	25.05.2030	50.311	0,20
155.504	Frankreich (Republik)	Aa2	1,50	25.05.2031	161.740	0,65
120.143	Frankreich (Republik)	Aa2	5,75	25.10.2032	196.243	0,79
83.045	Frankreich (Republik)	Aa2	4,75	25.04.2035	127.713	0,51
104.000	Frankreich (Republik)	Aa2	1,25	25.05.2036	99.951	0,40
105.045	Frankreich (Republik)	Aa2	4,00	25.10.2038	152.844	0,62
130.361	Frankreich (Republik)	Aa2	4,50	25.04.2041	204.899	0,83
93.827	Frankreich (Republik)	Aa2	3,25	25.05.2045	124.555	0,50
20.000	Frankreich (Republik)	Aa2	2,00	25.05.2048	20.661	0,08
62.827	Frankreich (Republik)	Aa2	4,00	25.04.2055	97.836	0,39
35.143	Frankreich (Republik)	Aa2	4,00	25.04.2060	55.861	0,23
35.000	Frankreich (Republik)	Aa2	1,75	25.05.2066	32.044	0,13
300.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.06.2018	301.874	1,22
180.872	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,25	04.07.2018	189.796	0,77
60.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	14.09.2018	60.452	0,24
50.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	14.12.2018	50.436	0,20
150.722	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	22.02.2019	154.724	0,62
460.579	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	12.04.2019	469.487	1,89
199.955	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	11.10.2019	203.654	0,82
430.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	17.04.2020	436.213	1,76
100.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,00	04.07.2020	110.566	0,45
76.812	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,25	04.09.2020	83.475	0,34
105.504	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.01.2021	116.402	0,47
315.940	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	09.04.2021	320.419	1,29

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 98,46 % (31. Dezember 2016 – 98,61 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert inEUR	Anteil in % des Fonds
97.970	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.07.2021	112.266	0,45
165.797	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	08.10.2021	167.897	0,68
40.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,00	04.01.2022	44.130	0,18
178.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	08.04.2022	179.816	0,73
200.722	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,75	04.07.2022	220.378	0,89
139.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	04.09.2022	151.124	0,61
92.579	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.02.2023	100.896	0,41
146.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.05.2023	159.450	0,64
123.331	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,00	15.08.2023	138.735	0,56
122.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,75	15.02.2024	136.004	0,55
114.233	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,50	15.05.2024	125.483	0,51
106.090	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	15.08.2024	112.896	0,46
145.218	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	15.02.2025	148.874	0,60
215.361	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	1,00	15.08.2025	228.618	0,92
235.654	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,50	15.02.2026	239.317	0,97
190.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,00	15.08.2026	183.201	0,74
72.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	0,25	15.02.2027	70.484	0,28
135.654	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,50	04.07.2027	215.624	0,87
100.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	5,63	04.01.2028	152.036	0,61
67.872	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,25	04.01.2030	113.257	0,46
126.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	5,50	04.01.2031	202.981	0,82
135.579	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75	04.07.2034	217.749	0,88
162.654	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,00	04.01.2037	249.045	1,00
110.143	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,25	04.07.2039	178.842	0,72
115.504	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75	04.07.2040	201.731	0,81
85.361	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25	04.07.2042	123.987	0,50
146.579	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	04.07.2044	189.431	0,76
152.391	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	2,50	15.08.2046	198.615	0,80
67.970	Irland (Regierung von)	A3	4,40	18.06.2019	74.288	0,30
50.000	Irland (Regierung von)	A3	5,90	18.10.2019	57.167	0,23
93.331	Irland (Regierung von)	A3	5,00	18.10.2020	109.460	0,44
30.000	Irland (Regierung von)	A3	0,80	15.03.2022	31.107	0,13
50.000	Irland (Regierung von)	A3	3,90	20.03.2023	60.485	0,24
35.361	Irland (Regierung von)	A3	3,40	18.03.2024	42.319	0,17
95.504	Irland (Regierung von)	A3	5,40	13.03.2025	129.529	0,52
30.143	Irland (Regierung von)	A3	1,00	15.05.2026	30.454	0,12
75.624	Irland (Regierung von)	A3	2,40	15.05.2030	85.711	0,35
14.000	Irland (Regierung von)	A3	1,70	15.05.2037	13.956	0,06
30.218	Irland (Regierung von)	A3	2,00	18.02.2045	30.608	0,12
141.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.08.2018	148.386	0,60
100.000	Italien (Republik)	Baa2	0,00	28.12.2018	100.229	0,40
61.000	Italien (Republik)	Baa2	0,30	15.10.2018	61.483	0,25
100.000	Italien (Republik)	Baa2	0,10	15.04.2019	100.396	0,40
131.000	Italien (Republik)	Baa2	1,50	01.08.2019	135.089	0,54
130.000	Italien (Republik)	Baa2	0,05	15.10.2019	129.914	0,52
106.000	Italien (Republik)	Baa2	1,05	01.12.2019	108.402	0,44
40.000	Italien (Republik)	Baa2	4,25	01.03.2020	44.309	0,18
30.000	Italien (Republik)	Baa2	4,00	01.09.2020	33.531	0,14
28.000	Italien (Republik)	Baa2	0,65	01.11.2020	28.317	0,11
90.000	Italien (Republik)	Baa2	3,75	01.05.2021	101.120	0,41
210.000	Italien (Republik)	Baa2	0,45	01.06.2021	209.629	0,85
120.000	Italien (Republik)	Baa2	3,75	01.08.2021	135.308	0,55
61.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2021	71.359	0,29
10.000	Italien (Republik)	Baa2	0,35	01.11.2021	9.870	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 98,46 % (31. Dezember 2016 – 98,61 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
221.000	Italien (Republik)	Baa2	1,45	15.09.2022	226.042	0,91
90.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.05.2023	106.638	0,43
60.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.08.2023	72.301	0,29
60.000	Italien (Republik)	Baa2	9,00	01.11.2023	87.739	0,35
31.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.03.2024	36.909	0,15
53.000	Italien (Republik)	Baa2	3,75	01.09.2024	60.576	0,24
50.000	Italien (Republik)	Baa2	2,50	01.12.2024	52.815	0,21
45.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.03.2025	55.575	0,22
91.000	Italien (Republik)	Baa2	1,50	01.06.2025	89.067	0,36
30.000	Italien (Republik)	Baa2	2,00	01.12.2025	30.281	0,12
20.000	Italien (Republik)	Baa2	4,50	01.03.2026	24.128	0,10
50.000	Italien (Republik)	Baa2	1,60	01.06.2026	48.496	0,20
130.000	Italien (Republik)	Baa2	1,25	01.12.2026	121.402	0,49
20.000	Italien (Republik)	Baa2	2,20	01.06.2027	20.100	0,08
75.504	Italien (Republik)	Baa2	6,50	01.11.2027	105.368	0,42
40.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2028	49.479	0,20
80.000	Italien (Republik)	Baa2	3,50	01.03.2030	88.660	0,36
83.000	Italien (Republik)	Baa2	6,00	01.05.2031	116.230	0,47
60.000	Italien (Republik)	Baa2	1,65	01.03.2032	53.436	0,22
30.000	Italien (Republik)	Baa2	5,75	01.02.2033	41.656	0,17
120.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.08.2034	156.081	0,63
23.000	Italien (Republik)	Baa2	2,25	01.09.2036	20.971	0,08
68.000	Italien (Republik)	Baa2	4,00	01.02.2037	78.968	0,32
25.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.08.2039	32.663	0,13
54.000	Italien (Republik)	Baa2	5,00	01.09.2040	69.907	0,28
51.000	Italien (Republik)	Baa2	4,75	01.09.2044	64.428	0,26
40.000	Italien (Republik)	Baa2	3,25	01.09.2046	39.807	0,16
30.000	Italien (Republik)	Baa2	2,70	01.03.2047	26.748	0,11
20.000	Italien (Republik)	Baa2	2,80	01.03.2067	16.677	0,07
15.000	Luxemburg (Regierung von)	Aaa	2,13	10.07.2023	16.814	0,07
50.000	Niederlande (Regierung von)	Aaa	4,00	15.07.2018	52.397	0,21
106.090	Niederlande (Regierung von)	Aaa	1,25	15.01.2019	109.104	0,44
80.143	Niederlande (Regierung von)	Aaa	4,00	15.07.2019	87.591	0,35
150.000	Niederlande (Regierung von)	Aaa	0,25	15.01.2020	152.859	0,62
77.940	Niederlande (Regierung von)	Aaa	3,50	15.07.2020	87.331	0,35
40.579	Niederlande (Regierung von)	Aaa	3,25	15.07.2021	46.429	0,19
114.000	Niederlande (Regierung von)	Aaa	0,00	15.01.2022	114.914	0,46
105.504	Niederlande (Regierung von)	Aaa	2,25	15.07.2022	118.112	0,48
154.361	Niederlande (Regierung von)	Aaa	1,75	15.07.2023	170.276	0,69
89.361	Niederlande (Regierung von)	Aaa	2,00	15.07.2024	100.676	0,41
90.579	Niederlande (Regierung von)	Aaa	0,25	15.07.2025	89.819	0,36
103.361	Niederlande (Regierung von)	Aaa	0,50	15.07.2026	103.327	0,42
20.000	Niederlande (Regierung von)	Aaa	0,75	15.07.2027	20.169	0,08
92.752	Niederlande (Regierung von)	Aaa	5,50	15.01.2028	138.861	0,56
73.827	Niederlande (Regierung von)	Aaa	2,50	15.01.2033	90.546	0,37
85.293	Niederlande (Regierung von)	Aaa	4,00	15.01.2037	129.757	0,52
80.436	Niederlande (Regierung von)	Aaa	3,75	15.01.2042	124.100	0,50
72.752	Niederlande (Regierung von)	Aaa	2,75	15.01.2047	98.405	0,40
15.075	Slowakei (Regierung von)	A2	1,50	28.11.2018	15.461	0,06
60.000	Slowakei (Regierung von)	A2	0,00	13.11.2023	58.483	0,24
30.293	Slowakei (Regierung von)	A2	1,38	21.01.2027	31.130	0,13
6.000	Slowakei (Regierung von)	A2	1,63	21.01.2031	6.176	0,02
22.609	Slowakei (Regierung von)	A2	3,88	08.02.2033	29.883	0,12
10.000	Slowenien (Regierung von)	Baa3	2,13	28.07.2025	11.094	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 98,46 % (31. Dezember 2016 – 98,61 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
20.000	Slowenien (Regierung von)	Baa3	2,25	03.03.2032	21.883	0,09
12.000	Slowenien (Regierung von)	Baa3	3,13	07.08.2045	13.733	0,06
195.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	3,75	31.10.2018	205.732	0,83
196.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	2,75	30.04.2019	206.775	0,83
160.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,40	31.01.2020	166.696	0,67
100.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,00	30.04.2020	111.688	0,45
88.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,15	30.07.2020	91.402	0,37
50.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,50	30.04.2021	60.444	0,24
152.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	0,75	30.07.2021	156.207	0,63
46.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,85	31.01.2022	57.820	0,23
70.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	0,40	30.04.2022	70.256	0,28
90.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,40	31.01.2023	114.195	0,46
20.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,40	31.10.2023	24.552	0,10
60.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	3,80	30.04.2024	71.501	0,29
150.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	2,75	31.10.2024	168.363	0,68
70.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,60	30.04.2025	72.484	0,29
146.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,65	30.07.2025	184.863	0,75
70.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	2,15	31.10.2025	74.892	0,30
117.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,95	30.04.2026	122.902	0,50
50.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,90	30.07.2026	69.297	0,28
50.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,30	31.10.2026	49.525	0,20
38.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,50	30.04.2027	37.890	0,15
70.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,15	31.10.2028	94.612	0,38
75.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	6,00	31.01.2029	108.343	0,44
73.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	1,95	30.07.2030	73.175	0,30
49.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,75	30.07.2032	72.201	0,29
30.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	2,35	30.07.2033	30.408	0,12
67.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,20	31.01.2037	85.437	0,34
35.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,90	30.07.2040	48.982	0,20
37.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	4,70	30.07.2041	50.542	0,20
50.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	5,15	31.10.2044	72.661	0,29
40.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	2,90	31.10.2046	40.424	0,16
10.000	Spanien (Regierung von)	Baa2	3,45	30.07.2066	10.598	0,04
Summe Staatsanleihen					24.419.406	98,46
Summe übertragbare Wertpapiere					24.419.406	98,46
Sonstiges Nettovermögen – 1,54 % (31. Dezember 2016 – 1,39 %)					382.491	1,54
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					24.801.897	100,00
Anteil in % am Gesamtvermögen						
30.06.2017						
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
98,44						
Kurzfristige Vermögenswerte						
1,56						
Gesamtvermögen						
100,00						

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Gesundheitssektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD 230.504.871	USD 29,12
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	15,88 %	15,96 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,08 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,95 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie			
11.203	Alexion Pharmaceuticals	1.363.069	0,59
36.731	Amgen	6.326.180	2,75
10.771	Biogen	2.922.819	1,27
8.622	BioMarin Pharmaceutical	783.050	0,34
38.802	Celgene	5.039.216	2,19
22.714	CSL	2.404.865	1,04
2.859	Genmab	609.184	0,26
65.191	Gilead Sciences	4.614.219	2,00
7.297	Illumina	1.266.175	0,55
8.502	Incyte	1.070.487	0,46
3.897	Regeneron Pharmaceuticals	1.913.973	0,83
4.975	Seattle Genetics	257.407	0,11
2.236	United Therapeutics	290.076	0,13
12.391	Vertex Pharmaceuticals	1.596.828	0,69
		30.457.548	13,21
Chemie			
3.714	Lonza Group	803.960	0,35
		803.960	0,35
Computer und Peripheriegeräte			
10.497	M3	289.144	0,13
		289.144	0,13
Elektronik			
16.063	Agilent Technologies	952.696	0,41
19.440	Hoya	1.009.198	0,44
1.294	Mettler-Toledo International	761.571	0,33
3.994	Waters	734.257	0,32
		3.457.722	1,50
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
86.185	Abbott Laboratories	4.189.453	1,82
3.776	Align Technology	566.853	0,25
24.243	Baxter International	1.467.671	0,64
11.276	Becton Dickinson & Co	2.200.060	0,95
68.005	Boston Scientific	1.885.098	0,82
2.864	Cochlear	341.497	0,15
5.925	Coloplast	494.447	0,21
58.605	ConvaTec Group	242.991	0,11
2.440	Cooper	584.185	0,25
3.593	CR Bard	1.135.783	0,49
4.795	Cyberdyne	63.800	0,03
31.120	Danaher	2.626.217	1,14
11.515	Dentsply Sirona	746.633	0,32
10.598	Edwards Lifesciences	1.253.107	0,54
10.350	Essilor International	1.315.043	0,57
9.982	Getinge	195.153	0,08
3.950	Henry Schein	722.929	0,31
13.930	Hologic	632.143	0,27
4.389	IDEXX Laboratories	708.472	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.935	Intuitive Surgical	1.809.941	0,79
68.481	Medtronic	6.077.689	2,64
14.520	Olympus	529.833	0,23
4.148	Patterson	194.749	0,08
10.937	QIAGEN	363.311	0,16
7.068	ResMed	550.385	0,24
43.638	Smith & Nephew	751.057	0,33
2.610	Sonova Holding	424.348	0,18
475	Straumann Holding	270.571	0,12
16.738	Stryker	2.322.900	1,01
7.802	Sysmex	465.926	0,20
2.240	Teleflex	465.382	0,20
16.100	Terumo	634.056	0,27
19.702	Thermo Fisher Scientific	3.437.408	1,49
4.662	Varian Medical Systems	481.072	0,21
5.972	William Demant Holding	154.366	0,07
9.990	Zimmer Biomet Holdings	1.282.716	0,56
		41.587.245	18,04
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
17.541	Aetna	2.663.250	1,15
13.186	Anthem	2.480.682	1,08
8.580	Centene	685.371	0,30
12.821	Cigna	2.146.107	0,93
7.765	DaVita	502.861	0,22
5.856	Envision Healthcare	366.996	0,16
546	Eurofins Scientific	307.104	0,13
20.704	Fresenius & Co	1.772.463	0,77
10.726	Fresenius Medical Care & Co	1.029.697	0,45
14.769	HCA Healthcare	1.287.857	0,56
86.539	Healthscope	146.699	0,06
7.448	Humana	1.792.138	0,78
5.100	Laboratory of America Holdings	786.114	0,34
18.385	Mediclinic International	177.079	0,08
4.678	MEDNAX	282.411	0,12
2.857	Miraca Holdings	128.407	0,06
6.858	Quest Diagnostics	762.335	0,33
7.060	Quintiles IMS Holdings	631.870	0,27
7.055	Ramsay Health Care	398.289	0,17
19.986	Ryman Healthcare	121.314	0,05
19.726	Sonic Healthcare	366.469	0,16
48.015	UnitedHealth Group	8.902.941	3,86
4.472	Universal Health Services	545.942	0,24
		28.284.396	12,27
Pharmazeutika			
79.498	AbbVie	5.764.400	2,50
9.377	Alfresa Holdings	180.847	0,08
7.608	Alkermes	441.036	0,19
16.720	Allergan	4.064.465	1,76
8.128	AmerisourceBergen	768.340	0,33
107.423	Astellas Pharma	1.314.106	0,57
63.106	AstraZeneca	4.209.236	1,83
41.244	Bayer	5.325.023	2,31
83.428	Bristol-Myers Squibb	4.648.608	2,02
15.733	Cardinal Health	1.225.915	0,53

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
11.166	Chugai Pharmaceutical	417.880	0,18
28.290	Daiichi Sankyo	666.462	0,29
4.216	DexCom	308.400	0,13
13.299	Eisai	734.428	0,32
49.527	Eli Lilly & Co	4.076.072	1,77
30.211	Express Scripts Holding	1.928.670	0,84
244.909	GlaxoSmithKline	5.202.924	2,26
14.877	Grifols	413.764	0,18
3.462	H Lundbeck	194.056	0,08
7.181	Hikma Pharmaceuticals	137.118	0,06
3.101	Hisamitsu Pharmaceutical	148.481	0,06
1.883	Ipsen	257.397	0,11
2.987	Jazz Pharmaceuticals	464.479	0,20
135.330	Johnson & Johnson	17.902.806	7,77
12.929	Kyowa Hakko Kirin	240.146	0,10
5.242	Mallinckrodt	234.894	0,10
10.576	McKesson	1.740.175	0,76
8.536	Medipal Holdings	157.866	0,07
6.446	Merck	777.472	0,34
137.514	Merck & Co	8.813.272	3,82
11.200	Mitsubishi Tanabe Pharma	258.768	0,11
22.685	Mylan	880.632	0,38
111.374	Novartis	9.280.682	4,03
90.340	Novo Nordisk	3.863.716	1,68
20.572	Ono Pharmaceutical	448.754	0,19
5.145	Orion	328.028	0,14
19.476	Otsuka Holdings	830.278	0,36
6.436	Perrigo	486.047	0,21
296.854	Pfizer	9.971.292	4,33
5.234	Recordati	212.042	0,09
35.041	Roche Holding	8.935.428	3,88
57.996	Sanofi	5.540.501	2,40
18.229	Santen Pharmaceutical	247.250	0,11
14.774	Shionogi & Co	822.984	0,36
45.118	Shire	2.483.722	1,08
7.915	Sumitomo Dainippon Pharma	107.989	0,05
3.616	Suzuken	120.040	0,05
1.575	Taisho Pharmaceutical Holdings	119.849	0,05
35.480	Takeda Pharmaceutical	1.802.735	0,78
609	Taro Pharmaceutical Industries	68.245	0,03
1.878	TESARO	262.657	0,11
45.533	Teva Pharmaceutical Industries	1.512.606	0,66
6.306	UCB	433.193	0,19
16.166	Valeant Pharmaceuticals International	280.574	0,12
4.052	VCA	374.040	0,16
2.431	Vifor Pharma	268.320	0,12
24.537	Zoetis	1.530.618	0,66
		124.229.728	53,89

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in Anteil in % USD des Fonds	
Software			
14.800	Cerner	983.757	0,43
5.318	Veeva Systems	326.047	0,14
		1.309.804	0,57
Summe Aktien		230.419.547	99,96
Summe übertragbare Wertpapiere		230.419.547	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,05 %)		85.324	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		230.504.871	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,90
Kurzfristige Vermögenswerte			0,10
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Finanzsektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD 336.755.644	USD 17,80
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	10,24 %	10,23 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,06 %	0,02 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
14.543	ABN AMRO Group	384.985	0,11
57.848	Aozora Bank	220.354	0,07
149.177	Australia & New Zealand Banking Group	3.286.321	0,98
340.669	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.822.816	0,84
274.426	Banco de Sabadell	556.821	0,17
740.710	Banco Santander	4.893.179	1,45
53.667	Bank Hapoalim	362.014	0,11
72.858	Bank Leumi Le-Israel	354.300	0,11
509.431	Bank of America	12.358.796	3,67
62.814	Bank of East Asia	269.957	0,08
1.385.268	Bank of Ireland	363.392	0,11
14.988	Bank of Kyoto	141.396	0,04
32.872	Bank of Montreal	2.410.158	0,72
52.698	Bank of New York Mellon	2.688.652	0,80
61.368	Bank of Nova Scotia	3.686.238	1,09
19.594	Bank of Queensland	172.089	0,05
51.189	Bankia	247.079	0,07
33.952	Bankinter	312.309	0,09
863.814	Barclays	2.274.957	0,68
41.210	BB&T	1.871.346	0,56
24.731	Bendigo & Adelaide Bank	210.187	0,06
57.007	BNP Paribas	4.100.119	1,22
187.535	BOC Hong Kong Holdings	897.262	0,27
182.296	CaixaBank	869.096	0,26
21.862	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.774.110	0,53
24.414	Capital One Financial	2.017.085	0,60
35.622	Chiba Bank	258.066	0,08
8.113	Chugoku Bank	121.305	0,04
140.738	Citigroup	9.412.557	2,80
25.860	Citizens Financial Group	922.685	0,27
8.935	Comerica	654.399	0,19
54.080	Commerzbank	643.332	0,19
87.529	Commonwealth Bank of Australia	5.559.790	1,65
62.791	Concordia Financial Group	316.637	0,09
57.426	Credit Agricole	922.528	0,27
119.626	Credit Suisse Group	1.731.339	0,51
37.476	Danske Bank	1.439.527	0,43
90.680	DBS Group Holdings	1.365.946	0,41
105.434	Deutsche Bank	1.866.924	0,55
49.921	DNB	846.255	0,25
7.323	East West Bancorp	428.981	0,13
15.399	Erste Group Bank	588.811	0,18
38.133	Fifth Third Bancorp	989.933	0,29
7.812	First Republic Bank	781.981	0,23
38.871	Fukuoka Financial Group	184.738	0,06
18.219	Goldman Sachs Group	4.042.796	1,20
21.072	Hachijuni Bank	133.716	0,04
38.517	Hang Seng Bank	805.722	0,24
25.401	Hiroshima Bank	112.582	0,03
1.008.928	HSBC Holdings	9.327.158	2,77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
55.481	Huntington Bancshares	750.103	0,22
197.557	ING Groep	3.402.387	1,01
645.522	Intesa Sanpaolo	2.043.830	0,61
33.066	Investec	246.324	0,07
20.960	Japan Post Bank	268.249	0,08
181.847	JPMorgan Chase & Co	16.620.816	4,94
12.813	KBC Group	970.507	0,29
55.140	KeyCorp	1.033.324	0,31
16.805	Kyushu Financial Group	106.041	0,03
3.629.807	Lloyds Banking Group	3.118.930	0,93
16.424	Macquarie Group	1.114.926	0,33
7.048	M&T Bank	1.141.424	0,34
28.523	Mediobanca	281.076	0,08
611.770	Mitsubishi UFJ Financial Group	4.109.683	1,22
7.016	Mizrahi Tefahot Bank	127.666	0,04
1.225.055	Mizuho Financial Group	2.239.465	0,67
71.094	Morgan Stanley	3.167.949	0,94
135.416	National Australia Bank	3.073.538	0,91
17.287	National Bank of Canada	725.849	0,22
47.335	Natixis	317.287	0,09
24.523	New York Community Bancorp	321.987	0,10
154.519	Nordea Bank	1.963.879	0,58
11.043	Northern Trust	1.073.490	0,32
158.785	Oversea-Chinese Banking	1.244.355	0,37
17.826	People's United Financial	314.807	0,09
24.636	PNC Financial Services Group	3.076.297	0,91
7.519	Raiffeisen Bank International	189.525	0,06
61.221	Regions Financial	896.275	0,27
112.165	Resona Holdings	617.427	0,18
74.954	Royal Bank of Canada	5.434.410	1,61
180.168	Royal Bank of Scotland Group	578.520	0,17
31.144	Seven Bank	111.427	0,03
83.468	Shinsei Bank	145.601	0,04
25.817	Shizuoka Bank	233.217	0,07
2.803	Signature Bank	402.315	0,12
76.939	Skandinaviska Enskilda Banken	929.520	0,28
38.993	Societe Generale	2.095.145	0,62
167.187	Standard Chartered	1.687.825	0,50
19.401	State Street	1.740.852	0,52
68.251	Sumitomo Mitsui Financial Group	2.659.942	0,79
16.842	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	602.421	0,18
24.947	SunTrust Banks	1.414.994	0,42
8.802	Suruga Bank	213.235	0,06
2.660	SVB Financial Group	467.601	0,14
77.892	Svenska Handelsbanken	1.113.726	0,33
45.981	Swedbank	1.119.194	0,33
94.467	Toronto-Dominion Bank	4.753.537	1,41
185.828	UBS Group	3.151.304	0,94
101.672	UniCredit	1.895.979	0,56
66.959	United Overseas Bank	1.124.372	0,33
86.050	US Bancorp	4.467.716	1,33
242.156	Wells Fargo & Co	13.417.864	3,98
170.427	Westpac Banking	3.988.451	1,18
9.708	Yamaguchi Financial Group	117.246	0,03
10.282	Zions Bancorporation	451.483	0,13
		201.878.039	59,95

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
19.464	Element Fleet Management	133.387	0,04
8.734	Moody's	1.062.753	0,31
13.125	S&P Global	1.916.119	0,57
		3.112.259	0,92
Computer und Peripheriegeräte			
10.742	SBI Holdings	145.508	0,04
		145.508	0,04
Verschiedenartige Finanzprodukte			
49.798	3i Group	583.783	0,17
46.456	Aberdeen Asset Management	182.239	0,05
20.889	Acom	95.373	0,03
5.502	AEON Financial Service	116.445	0,03
2.880	Affiliated Managers Group	477.677	0,14
23.621	Ally Financial	493.679	0,15
38.913	American Express	3.278.031	0,97
7.825	Ameriprise Financial	996.044	0,30
9.834	ASX	404.389	0,12
6.146	BlackRock	2.596.132	0,77
5.119	CBOE Holdings	467.877	0,14
61.093	Charles Schwab	2.624.555	0,78
13.505	CI Financial	287.425	0,09
7.355	CIT Group	358.189	0,11
17.256	CME Group	2.161.141	0,64
7.971	Credit Saison	155.646	0,05
84.846	Daiwa Securities Group	502.763	0,15
9.860	Deutsche Boerse	1.039.339	0,31
19.583	Discover Financial Services	1.217.867	0,36
13.904	E*TRADE Financial	528.769	0,16
5.707	Eaton Vance	270.055	0,08
2.117	Eurazeo	158.611	0,05
5.519	EXOR	298.306	0,09
13.136	FNF Group	588.887	0,18
17.229	Franklin Resources	771.687	0,23
4.063	Groupe Bruxelles Lambert	390.605	0,12
13.136	Hargreaves Lansdown	222.160	0,07
58.920	Hong Kong Exchanges and Clearing	1.523.107	0,45
4.276	IGM Financial	132.425	0,04
30.303	Intercontinental Exchange	1.997.574	0,59
20.518	Invesco	722.028	0,21
23.172	Investor	1.115.392	0,33
26.608	Japan Exchange Group	481.909	0,14
11.449	Julius Baer Group	603.145	0,18
11.821	Kinnevik	361.446	0,11
16.154	London Stock Exchange Group	765.048	0,23
47.898	Mebuki Financial Group	178.189	0,05
21.985	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	120.139	0,04
5.819	Nasdaq	416.000	0,12
14.782	Navient	246.120	0,07
184.848	Nomura Holdings	1.107.838	0,33
4.256	Onex	340.198	0,10
67.219	ORIX	1.040.949	0,31
1.961	Pargesa Holding	149.381	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
888	Partners Group Holding	551.262	0,16
7.431	Provident Financial	234.845	0,07
6.424	Raymond James Financial	515.333	0,15
6.314	Schroders	254.577	0,08
6.912	SEI Investments	371.727	0,11
40.239	Singapore Exchange	214.515	0,06
41.184	Synchrony Financial	1.228.107	0,37
12.334	T Rowe Price Group	915.306	0,27
13.279	TD Ameritrade Holding	570.864	0,17
		37.425.098	11,12
Nahrungsmittel			
107.588	First Pacific	79.384	0,02
		79.384	0,02
Industrie			
8.264	Industrivarden	197.915	0,06
16.370	Leucadia National	428.239	0,13
1.437	Wendel	212.411	0,06
		838.565	0,25
Versicherungen			
10.111	Admiral Group	263.068	0,08
89.315	Aegon	455.453	0,14
20.390	Aflac	1.583.895	0,47
10.020	Ageas	402.962	0,12
612.495	AIA Group	4.476.150	1,33
783	Alleghany	465.728	0,14
23.216	Allianz	4.564.981	1,36
18.547	Allstate	1.640.297	0,49
3.782	American Financial Group	375.817	0,11
49.757	American International Group	3.110.808	0,92
148.945	AMP	592.948	0,18
13.339	Aon	1.773.420	0,53
6.605	Arch Capital Group	616.180	0,18
9.151	Arthur J Gallagher & Co	523.895	0,16
63.387	Assicurazioni Generali	1.041.786	0,31
2.893	Assurant	299.975	0,09
5.430	Athene Holding	269.382	0,08
206.593	Aviva	1.411.541	0,42
98.804	AXA	2.698.947	0,80
4.374	Axis Capital Holdings	282.823	0,08
2.524	Baloise Holding	390.599	0,12
62.976	Berkshire Hathaway	10.666.245	3,17
28.777	Challenger	294.459	0,09
23.702	Chubb	3.445.797	1,02
7.876	Cincinnati Financial	570.616	0,17
8.641	CNP Assurances	193.710	0,06
54.442	Dai-ichi Life Holdings	981.904	0,29
69.236	Direct Line Insurance Group	319.626	0,09
2.101	Everest Re Group	534.894	0,16
1.170	Fairfax Financial Holdings	506.315	0,15
10.069	Gjensidige Forsikring	171.290	0,05
14.971	Great-West Lifeco	405.198	0,12
3.038	Hannover Rueck	363.651	0,11
18.804	Hartford Financial Services Group	988.526	0,29

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
5.178	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	224.312	0,07
121.600	Insurance Australia Group	632.393	0,19
6.605	Intact Financial	498.210	0,15
23.055	Japan Post Holdings	286.033	0,08
302.670	Legal & General Group	1.015.514	0,30
11.440	Lincoln National	773.115	0,23
14.534	Loews	680.337	0,20
100.354	Manulife Financial	1.878.498	0,56
54.280	Mapfre	189.318	0,06
714	Markel	696.764	0,21
26.160	Marsh & McLennan	2.039.434	0,61
138.683	Medibank	297.855	0,09
47.299	MetLife	2.598.607	0,77
24.086	MS&AD Insurance Group Holdings	809.012	0,24
8.188	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1.648.769	0,49
15.308	NN Group	543.341	0,16
250.417	Old Mutual	629.090	0,19
26.302	Poste Italiane	179.843	0,05
12.564	Power Financial	321.864	0,10
17.901	Power of Canada	407.724	0,12
14.602	Principal Financial Group	935.550	0,28
29.465	Progressive	1.299.112	0,39
131.502	Prudential	3.008.042	0,89
21.842	Prudential Financial	2.361.994	0,70
70.198	QBE Insurance Group	635.914	0,19
3.269	Reinsurance Group of America	419.707	0,12
2.119	RenaissanceRe Holdings	294.647	0,09
51.315	RSA Insurance Group	410.265	0,12
22.724	Sampo	1.162.934	0,35
8.776	SCOR	347.429	0,10
17.660	Sompo Holdings	681.975	0,20
8.809	Sony Financial Holdings	150.057	0,04
26.536	St James's Place	407.423	0,12
99.475	Standard Life	515.689	0,15
31.168	Sun Life Financial	1.112.611	0,33
64.840	Suncorp Group	737.080	0,22
1.615	Swiss Life Holding	545.725	0,16
16.461	Swiss Re	1.506.612	0,45
27.677	T&D Holdings	421.091	0,12
34.728	Tokio Marine Holdings	1.437.522	0,43
5.737	Torchmark	438.881	0,13
14.207	Travelers	1.797.612	0,53
267	Trisura Group	4.461	0,00
5.754	Tryg	125.693	0,04
50.307	UnipolSai Assicurazioni	109.649	0,03
11.644	Unum Group	542.960	0,16
9.623	Voya Financial	354.992	0,11
6.577	Willis Towers Watson	956.690	0,28
4.920	WR Berkley	340.316	0,10
13.459	XL Group	589.504	0,17
7.670	Zurich Insurance Group	2.235.365	0,66
		88.920.421	26,41

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,92 % (31. Dezember 2016 – 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien			
14.780	Thomson Reuters	683.292	0,20
		683.292	0,20
Immobilien			
45.091	Brookfield Asset Management	1.766.906	0,53
1.880	L E Lundbergforetagen	148.224	0,04
		1.915.130	0,57
Real Estate Investment Trusts			
18.027	AGNC Investment	383.795	0,11
52.282	Annaly Capital Management	629.998	0,19
		1.013.793	0,30
Software			
4.567	MSCI	470.355	0,14
		470.355	0,14
Summe Aktien		336.481.844	99,92
Vorzugsaktien – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,04 %)			
Banken			
46.953	Intesa Sanpaolo	139.022	0,04
		139.022	0,04
Summe Vorzugsaktien		139.022	0,04
Summe übertragbare Wertpapiere		336.620.866	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,04 %)		134.778	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		336.755.644	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,75
Kurzfristige Vermögenswerte			0,25
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Energiesektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD 228.796.708	USD 29,35
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	(9,62 %)	(9,66 %)
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,08 %	0,04 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe			
180.608	Origin Energy	950.353	0,42
		950.353	0,42
Gasversorgungsbetriebe			
23.350	Enagas	653.812	0,29
233.768	Snam	1.017.437	0,44
		1.671.249	0,73
Metalle und Bergbau			
40.753	Cameco	370.596	0,16
48.629	Tenaris	757.081	0,33
		1.127.677	0,49
Öl und Gas			
17.216	AltaGas	393.448	0,17
57.427	Anadarko Petroleum	2.603.740	1,14
22.654	Antero Resources	489.553	0,21
39.008	Apache	1.869.653	0,82
36.288	ARC Resources	473.893	0,21
41.511	Baker Hughes	2.262.765	0,99
2.011.863	BP	11.571.734	5,06
48.814	Cabot Oil & Gas	1.224.255	0,53
26.855	Caltex Australia	651.138	0,28
114.414	Canadian Natural Resources	3.296.660	1,44
105.178	Cenovus Energy	774.237	0,34
20.934	Cheniere Energy	1.019.695	0,45
194.782	Chevron	20.321.606	8,88
9.852	Cimarex Energy	926.187	0,40
15.221	Concho Resources	1.849.808	0,81
127.265	ConocoPhillips	5.594.569	2,45
9.633	Continental Resources	311.435	0,14
4.561	Core Laboratories	461.892	0,20
55.735	Crescent Point Energy	425.727	0,19
51.200	Devon Energy	1.636.864	0,72
9.345	Diamondback Energy	829.929	0,36
167.659	Enbridge	6.669.180	2,91
100.280	Encana	881.031	0,38
261.833	Eni	3.930.018	1,72
59.405	EOG Resources	5.377.341	2,35
17.908	EQT	1.049.230	0,46
426.578	Exxon Mobil	34.437.642	15,05
51.600	Galp Energia SGPS	780.088	0,34
89.239	Halliburton	3.811.398	1,67
11.207	Helmerich & Payne	608.988	0,27
29.396	Hess	1.289.603	0,56
17.269	HollyFrontier	474.379	0,21
36.236	Husky Energy	410.714	0,18
9.059	Idemitsu Kosan	257.193	0,11
30.568	Imperial Oil	889.713	0,39
97.500	Inpex	938.034	0,41

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,97 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
37.886	Inter Pipeline	740.975	0,32
316.693	JXTG Holdings	1.383.066	0,60
19.178	Keyera	602.792	0,26
206.798	Kinder Morgan	3.962.250	1,73
7.255	Koninklijke Vopak	335.952	0,15
19.267	Lundin Petroleum	370.284	0,16
87.379	Marathon Oil	1.035.441	0,45
54.331	Marathon Petroleum	2.843.141	1,24
16.835	Murphy Oil	431.481	0,19
38.948	National Oilwell Varco	1.282.947	0,56
13.198	Neste	519.177	0,23
20.595	Newfield Exploration	586.134	0,26
48.273	Noble Energy	1.366.126	0,60
78.661	Occidental Petroleum	4.709.434	2,06
141.100	Oil Search	738.134	0,32
15.169	OMV	786.071	0,34
21.747	ONEOK	1.134.324	0,50
22.790	Parsley Energy	632.422	0,28
41.074	Pembina Pipeline	1.358.380	0,59
26.811	Petrofac	153.931	0,07
16.954	Peyto Exploration & Development	307.044	0,13
45.360	Phillips 66	3.750.818	1,64
17.444	Pioneer Natural Resources	2.783.714	1,22
14.219	Plains GP Holdings	371.969	0,16
21.933	PrairieSky Royalty	498.715	0,22
25.428	Range Resources	589.167	0,26
123.061	Repsol	1.880.787	0,82
455.532	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	12.041.358	5,26
385.489	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	10.327.570	4,51
62.452	Saipem	230.357	0,10
193.376	Santos	449.437	0,20
143.492	Schlumberger	9.447.513	4,13
25.297	Seven Generations Energy	432.622	0,19
19.507	Showa Shell Sekiyu	180.903	0,08
116.974	Statoil	1.932.658	0,84
171.721	Suncor Energy	5.010.017	2,19
22.138	Targa Resources	1.000.638	0,44
45.539	TechnipFMC	1.238.661	0,54
15.571	Tesoro	1.457.446	0,64
239.876	Summe	11.842.368	5,18
23.492	Tourmaline Oil	504.317	0,22
89.234	TransCanada	4.247.668	1,86
46.430	Valero Energy	3.132.168	1,37
32.273	Veresen	455.753	0,20
11.543	Vermilion Energy	365.657	0,16
96.623	Weatherford International	373.931	0,16
84.842	Williams	2.569.016	1,12
78.203	Woodside Petroleum	1.791.770	0,78
		224.979.844	98,33
Summe Aktien		228.729.123	99,97

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Bezugsrechte – 0,02 % (31. Dezember 2016 – 0,02 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas			
120.459	Repsol	54.956	0,02
		54.956	0,02
Summe Bezugsrechte		54.956	0,02
Summe übertragbare Wertpapiere		228.784.079	99,99
Sonstiges Nettovermögen – 0,01 % (31. Dezember 2016: 0,04 %)		12.629	0,01
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		228.796.708	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			98,81
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art			0,02
Kurzfristige Vermögenswerte			1,17
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Sektors nicht-zyklische Konsumgüter ausgegeben. Der Sektor nicht-zyklische Konsumgüter umfasst beispielsweise Lebensmittel, Lebensmitteleinzelhandel sowie Haushalts- und Körperpflegeprodukte.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD 53.173.243	USD 32,79
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	11,30 %	11,29 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,01 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,26 % (31. Dezember 2016 – 99,35 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Agrarrohstoffe			
28.958	Altria Group	2.156.502	4,05
8.530	Archer-Daniels-Midland	352.972	0,66
27.838	British American Tobacco	1.892.622	3,56
2.087	Bunge	155.690	0,29
104.674	Golden Agri-Resources	28.509	0,05
14.313	Imperial Tobacco Group	641.140	1,21
16.436	Japan Tobacco	577.367	1,09
23.176	Philip Morris International	2.722.021	5,12
12.772	Reynolds American	830.691	1,56
2.829	Swedish Match	99.515	0,19
		9.457.029	17,78
Getränke			
11.376	Anheuser-Busch InBev	1.254.802	2,36
5.792	Asahi Group Holdings	217.947	0,41
3.067	Brown-Forman	149.056	0,28
1.598	Carlsberg	170.493	0,32
60.935	Coca-Cola	2.732.935	5,14
8.490	Coca-Cola Amatil	60.108	0,11
1.835	Coca-Cola Bottlers Japan	53.077	0,10
3.261	Coca-Cola European Partners	132.222	0,25
2.694	Coca-Cola HBC	79.016	0,15
2.581	Constellation Brands	500.017	0,94
37.594	Diageo	1.107.770	2,08
2.740	Dr Pepper Snapple Group	249.641	0,47
3.449	Heineken	334.881	0,63
1.512	Heineken Holding	138.392	0,26
12.991	Kirin Holdings	264.653	0,50
2.822	Molson Coors Brewing	243.652	0,46
5.959	Monster Beverage	296.043	0,56
21.310	PepsiCo	2.461.092	4,63
3.173	Pernod Ricard	424.324	0,80
332	Remy Cointreau	38.718	0,07
2.093	Suntory Beverage & Food	97.236	0,18
11.099	Treasury Wine Estates	112.038	0,21
		11.118.113	20,91
Nahrungsmittel			
8.128	Ajinomoto	175.530	0,33
5.329	Associated British Foods	203.233	0,38
33	Barry Callebaut	45.417	0,09
1.197	Calbee	47.034	0,09
2.757	Campbell Soup	143.778	0,27
8.491	Carrefour	214.510	0,40
823	Casino Guichard Perrachon	48.680	0,09
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - ohne Stimmrecht	52.253	0,10
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Stimmrechtsaktien	139.613	0,26
889	Colruyt	46.768	0,09
6.514	ConAgra Brands	232.941	0,44
8.813	Danone – mit Stimmrecht	661.500	1,24
9.228	Distribuidora Internacional de Alimentacion	57.372	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,26 % (31. Dezember 2016 – 99,35 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
2.573	Empire	43.824	0,08
8.670	General Mills	480.318	0,90
758	George Weston	68.516	0,13
2.158	Hershey	231.704	0,44
4.353	Hormel Foods	148.481	0,28
1.193	ICA Gruppen	44.356	0,08
1.077	Ingredion	128.389	0,24
24.315	J Sainsbury	79.497	0,15
3.732	Jeronimo Martins SGPS	72.744	0,14
1.741	JM Smucker	206.013	0,39
3.926	Kellogg	272.700	0,51
2.372	Kerry Group	203.797	0,38
2.183	Kikkoman	69.749	0,13
19.148	Koninklijke Ahold Delhaize	365.589	0,69
9.086	Kraft Heinz	778.125	1,46
14.042	Kroger	327.459	0,62
3.298	Loblaw	183.197	0,35
5.699	Marine Harvest	97.221	0,18
1.701	McCormick & Co	165.865	0,31
1.833	MEIJI Holdings	148.617	0,28
3.447	Metro (Notierung in Kanada)	113.281	0,21
2.643	Metro (Notierung in Deutschland)	89.093	0,17
22.792	Mondelez International	984.387	1,85
46.490	Nestle	4.051.157	7,62
2.571	NH Foods	78.141	0,15
2.933	Nisshin Seifun Group	48.161	0,09
871	Nissin Foods Holdings	54.418	0,10
12.236	Orkla	123.943	0,23
3.212	Saputo	102.021	0,19
11.257	Seven & I Holdings	463.665	0,87
7.676	Sysco	386.333	0,73
6.889	Tate & Lyle	59.239	0,11
121.882	Tesco	267.242	0,50
1.326	Toyo Suisan Kaisha	50.805	0,10
4.294	Tyson Foods	268.933	0,51
16.904	Wesfarmers	520.204	0,98
121.149	WH Group	122.290	0,23
4.767	Whole Foods Market	200.738	0,38
23.733	Wilmar International	57.745	0,11
32.997	WM Morrison Supermarkets	103.382	0,19
19.275	Woolworths	377.606	0,71
1.304	Yakult Honsha	88.782	0,17
1.959	Yamazaki Baking	39.037	0,07
		14.835.393	27,90
Haushaltsartikel			
3.809	Church & Dwight	197.611	0,37
1.919	Clorox	255.688	0,48
1.555	Henkel & Co	187.819	0,35
5.313	Kimberly-Clark	685.961	1,29
9.931	Reckitt Benckiser Group	1.004.126	1,89
392	Spectrum Brands Holdings	49.016	0,09
		2.380.221	4,47
Pflegeprodukte			
1.509	Beiersdorf	158.409	0,30
			406

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,26 % (31. Dezember 2016 – 99,35 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pflegeprodukte (Fortsetzung)			
12.522	Colgate-Palmolive	928.256	1,74
7.316	Coty	137.248	0,26
9.061	Essity	247.620	0,47
3.328	Estee Lauder	319.421	0,60
7.400	Kao	439.416	0,83
449	Kose	49.032	0,09
3.761	L'Oreal	782.425	1,47
3.326	Lion	68.853	0,13
1.359	Pola Orbis Holdings	35.825	0,07
38.191	Procter & Gamble	3.328.346	6,26
5.684	Shiseido	202.046	0,38
6.055	Unicharm	152.075	0,29
19.166	Unilever (Notierung in England)	1.034.415	1,94
24.324	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	1.340.529	2,52
		9.223.916	17,35
Einzelhandel			
9.154	Aeon	139.070	0,26
6.263	Alimentation Couche-Tard	299.768	0,56
6.558	Costco Wholesale	1.048.821	1,97
15.316	CVS Health	1.232.325	2,32
1.221	FamilyMart UNY Holdings	69.874	0,13
1.180	Jean Coutu Group	18.081	0,03
743	Lawson	51.976	0,10
1.095	Sundrug	40.833	0,08
544	Tsuruha Holdings	57.760	0,11
22.944	Wal-Mart Stores	1.736.402	3,27
13.698	Walgreens Boots Alliance	1.072.690	2,02
		5.767.600	10,85
Summe Aktien		52.782.272	99,26
Vorzugsaktien – 0,69 % (31. Dezember 2016 – 0,65 %)			
Haushaltsartikel			
2.664	Henkel & Co	366.130	0,69
		366.130	0,69
Summe Vorzugsaktien		366.130	0,69
Summe übertragbare Wertpapiere		53.148.402	99,95
Sonstiges Nettovermögen – 0,05 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)		24.841	0,05
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		53.173.243	100,00
			Anteil in % am
			Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			n
			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,78
Kurzfristige Vermögenswerte			0,22
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Informationstechnologiesektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD 230.567.554	USD 21,58
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	17,60 %	17,71 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,10 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Aktien - 107,28 % (31. Dezember 2016: 100,00 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
5.344	Harris	582.923	0,25
		582.923	0,25
Autoteile			
8.568	Mobileye	538.070	0,23
		538.070	0,23
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
19.274	Automatic Data Processing	1.974.814	0,86
5.603	CDK Global	347.722	0,15
1.398	CoStar Group	368.513	0,16
3.951	FleetCor Technologies	569.774	0,25
3.878	Gartner	478.972	0,21
6.567	Global Payments	593.131	0,26
49.256	PayPal Holdings	2.643.570	1,14
8.886	Sabre	193.448	0,08
7.086	Total System Services	412.759	0,18
6.919	Vantiv	438.249	0,19
20.792	Western Union	396.088	0,17
		8.417.040	3,65
Computer und Peripheriegeräte			
26.733	Accenture	3.306.337	1,43
12.757	Alphabet (Anteile der Klasse A)	11.859.928	5,14
13.406	Alphabet (Anteile der Klasse C)	12.182.434	5,28
225.265	Apple	32.442.666	14,07
4.053	Atos	568.124	0,25
42.470	Auto Trader Group	209.632	0,09
21.634	BlackBerry	215.890	0,09
6.899	Capgemini	711.956	0,31
6.891	CDW	430.894	0,19
9.228	CGI Group	470.815	0,20
5.632	Check Point Software Technologies	614.339	0,27
26.050	Cognizant Technology Solutions	1.729.720	0,75
19.938	Computershare	216.249	0,09
9.279	Dell Technologies	567.040	0,25
12.208	DXC Technology	936.598	0,41
44.340	eBay	1.548.353	0,67
2.782	F5 Networks	353.481	0,15
101.121	Facebook	15.267.249	6,62
6.302	Fortinet	235.947	0,10
84.519	Fujitsu	622.684	0,27
3.494	Gemalto	209.416	0,09
71.402	Hewlett Packard Enterprise	1.184.559	0,51
72.595	HP	1.268.961	0,55
2.508	Ingenico Group	227.381	0,10
38.785	International Business Machines	5.966.297	2,59
6.286	Kakaku.com	90.240	0,04
6.138	Leidos Holdings	317.273	0,14
1.829	LINE	63.077	0,03
1.801	MercadoLibre	451.835	0,20
1.890	Mixi	105.131	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien - 107,28 % (31. Dezember 2016: 100,00 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
11.872	NetApp	475.474	0,21
5.639	Nomura Research Institute	222.077	0,10
27.085	NTT Data	301.319	0,13
2.935	Obic	180.238	0,08
2.281	Otsuka	141.497	0,06
3.936	Palo Alto Networks	526.676	0,23
12.739	Seagate Technology	493.636	0,21
3.416	Shopify	296.174	0,13
26.571	Symantec	750.631	0,32
5.538	TDK	364.238	0,16
5.104	Trend Micro	263.013	0,11
26.529	Twitter	474.073	0,21
5.281	United Internet	289.989	0,13
3.955	VeriSign	367.657	0,16
12.369	Western Digital	1.095.893	0,47
61.858	Yahoo Japan	269.211	0,12
4.454	Zillow Group	218.291	0,09
		101.104.593	43,85
Verschiedenartige Finanzprodukte			
2.161	Alliance Data Systems	554.707	0,24
40.907	Mastercard	4.968.155	2,15
79.776	Visa	7.481.393	3,25
85.872	Worldpay Group	351.139	0,15
		13.355.394	5,79
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.982	Arista Networks	296.884	0,13
215.018	Cisco Systems	6.730.063	2,92
8.360	CommScope Holding	317.931	0,14
16.401	Juniper Networks	457.260	0,20
7.073	Motorola Solutions	613.512	0,26
2.578	Nice	206.701	0,09
250.577	Nokia	1.530.435	0,66
131.788	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	941.393	0,41
		11.094.179	4,81
Elektrische Geräte			
10.287	Brother Industries	237.399	0,10
45.774	Canon	1.554.589	0,67
30.395	Ricoh	268.350	0,12
12.039	Seiko Epson	267.760	0,12
9.274	Xerox	266.442	0,12
		2.594.540	1,13
Elektronik			
8.517	Alps Electric	245.595	0,11
13.210	Amphenol	975.162	0,42
3.837	Arrow Electronics	300.898	0,13
5.535	Avnet	215.201	0,09
39.849	Corning	1.197.462	0,52
22.980	Flex	374.804	0,16
5.916	FLIR Systems	205.049	0,09
6.236	Hamamatsu Photonics	191.476	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien - 107,28 % (31. Dezember 2016: 100,00 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
1.351	Hirose Electric	192.622	0,08
2.990	Hitachi High-Technologies	116.023	0,05
4.195	Keyence	1.842.126	0,80
13.769	Kyocera	797.269	0,35
8.235	Murata Manufacturing	1.251.081	0,54
113.833	NEC	301.907	0,13
3.649	Nippon Electric Glass	132.664	0,06
8.280	Omron	359.247	0,16
15.255	TE Connectivity	1.200.263	0,52
10.832	Trimble	386.377	0,17
10.831	Yaskawa Electric	229.518	0,10
9.781	Yokogawa Electric	156.778	0,07
		10.671.522	4,63
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
10.760	Shimadzu	204.743	0,09
		204.743	0,09
Haushaltsgebrauchsgüter			
1.200	Disco	191.385	0,08
		191.385	0,08
Industrie			
17.676	FUJIFILM Holdings	635.556	0,28
20.538	Konica Minolta	170.358	0,07
		805.914	0,35
Freizeitartikel und -zubehör			
4.856	Nintendo	1.628.463	0,71
		1.628.463	0,71
Maschinen			
11.100	Hexagon	527.064	0,23
207.823	Hitachi	1.275.126	0,55
		1.802.190	0,78
Halbleiter			
35.468	Advanced Micro Devices	442.641	0,19
15.626	Analog Devices	1.215.703	0,53
46.364	Applied Materials	1.915.297	0,83
11.435	ASM Pacific Technology	154.538	0,07
16.029	ASML Holding	2.085.962	0,90
17.219	Broadcom	4.012.888	1,74
48.691	Infineon Technologies	1.026.555	0,45
203.001	Intel	6.849.254	2,97
6.730	KLA-Tencor	615.862	0,27
6.992	Lam Research	988.878	0,43
17.446	Marvell Technology Group	288.208	0,12
12.164	Maxim Integrated Products	546.164	0,24
9.293	Microchip Technology	717.234	0,31
44.980	Micron Technology	1.343.103	0,58
23.143	NVIDIA	3.345.552	1,45
14.856	NXP Semiconductors	1.625.989	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien - 107,28 % (31. Dezember 2016: 100,00 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
5.449	Qorvo	345.031	0,15
63.418	QUALCOMM	3.501.942	1,52
4.066	Rohm	312.296	0,14
7.940	Skyworks Solutions	761.843	0,33
27.367	STMicroelectronics	392.353	0,17
42.920	Texas Instruments	3.301.835	1,43
6.786	Tokyo Electron	915.590	0,40
10.688	Xilinx	687.452	0,30
		37.392.170	16,22
Software			
30.316	Activision Blizzard	1.745.292	0,76
21.214	Adobe Systems	3.000.508	1,30
7.427	Akamai Technologies	369.939	0,16
18.841	Amadeus IT Group	1.124.955	0,49
3.665	ANSYS	445.957	0,19
8.600	Autodesk	867.052	0,38
5.078	Broadridge Financial Solutions	383.694	0,17
13.459	CA	463.932	0,20
11.969	Cadence Design Systems	400.842	0,17
6.713	Citrix Systems	534.221	0,23
865	Constellation Software	451.855	0,20
5.522	Dassault Systemes	494.339	0,21
4.500	Dena	100.765	0,04
13.235	Electronic Arts	1.399.204	0,61
14.116	Fidelity National Information Services	1.205.506	0,52
15.172	First Data	276.130	0,12
9.213	Fiserv	1.127.118	0,49
10.434	Intuit	1.385.740	0,60
3.334	Jack Henry & Associates	346.303	0,15
4.144	Konami Holdings	230.140	0,10
315.200	Microsoft	21.726.736	9,42
8.412	Nexon	166.204	0,07
12.519	Nuance Communications	217.956	0,10
11.298	Open Text	356.069	0,15
132.104	Oracle	6.623.695	2,87
1.607	Oracle Japan	104.263	0,05
13.866	Paychex	789.530	0,34
7.655	Red Hat	732.966	0,32
46.382	Sage Group	414.505	0,18
28.418	salesforce.com	2.460.999	1,07
42.198	SAP	4.401.391	1,91
7.128	ServiceNow	755.568	0,33
5.825	Splunk	331.384	0,14
7.442	SS&C Technologies Holdings	285.847	0,12
6.462	Synopsys	471.274	0,20
3.032	VMware	265.088	0,12
5.367	Workday	520.599	0,23
		56.977.566	24,71
Summe Aktien		247.360.692	107,28
Summe übertragbare Wertpapiere		247.360.692	107,28
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (7,28) % (31. Dezember 2016 - 0,00 %)		(16.793.138)	(7,28)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		230.567.554	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen
	30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	97,69
Kurzfristige Vermögenswerte	2,31
Gesamtvermögen	100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Industriesektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD 17.793.741	USD 32,23
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	12,84 %	12,86 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,02 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
2.435	Airbus	199.961	1,12
1.656	Arconic	37.508	0,21
13.329	BAE Systems	109.682	0,62
2.443	Boeing	483.103	2,72
1.127	CAE	19.404	0,11
10.040	Cobham	16.902	0,10
10	Dassault Aviation	13.944	0,08
98	Elbit Systems	12.084	0,07
1.080	General Dynamics	213.948	1,20
6.489	IHI	22.061	0,12
6.309	Kawasaki Heavy Industries	18.642	0,10
328	L-3 Technologies	54.802	0,31
1.698	Leonardo	28.178	0,16
1.098	Lockheed Martin	304.816	1,71
3.257	Meggitt	20.176	0,11
697	Northrop Grumman	178.927	1,01
1.230	Raytheon	198.620	1,12
685	Rockwell Collins	71.980	0,40
6.943	Rolls-Royce Holdings	80.356	0,45
1.312	Safran	120.071	0,67
444	Thales	47.724	0,27
222	TransDigm Group	59.689	0,34
3.223	United Technologies	393.561	2,21
859	Zodiac Aerospace	23.269	0,13
		2.729.408	15,34
Fluggesellschaften			
529	American Airlines Group	26.619	0,15
4.868	ANA Holdings	16.914	0,09
766	Delta Air Lines	41.165	0,23
1.001	Deutsche Lufthansa	22.748	0,13
667	easyJet	11.774	0,06
2.669	International Consolidated Airlines Group	21.154	0,12
502	Japan Airlines	15.521	0,09
1.933	Qantas Airways	8.481	0,05
675	Ryanair Holdings	13.827	0,08
2.237	Singapore Airlines	16.442	0,09
648	Southwest Airlines	40.267	0,23
331	United Continental Holdings	24.908	0,14
		259.820	1,46
Autoteile			
940	JTEKT	13.737	0,08
1.099	NGK Insulators	21.900	0,12
218	WABCO Holdings	27.797	0,16
		63.434	0,36
Automobile			
1.085	Hino Motors	12.042	0,07
1.472	PACCAR	97.211	0,54
6.550	Volvo	111.515	0,63
		220.768	1,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
852	Asahi Glass	35.867	0,20
2.097	Cie de Saint-Gobain	111.885	0,63
1.045	Daikin Industries	106.676	0,60
647	Fortune Brands Home & Security	42.210	0,24
156	Geberit	72.848	0,41
3.938	Johnson Controls International	170.752	0,96
162	Lennox International	29.750	0,17
1.116	LIXIL Group	27.900	0,15
1.344	Masco	51.354	0,29
596	TOTO	22.756	0,13
		671.998	3,78
Chemie			
648	Brenntag	37.456	0,21
		37.456	0,21
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.908	Abertis Infraestructuras	53.797	0,30
682	Adecco Group	51.916	0,29
629	AerCap Holdings	29.204	0,16
29	AMERCO	10.616	0,06
2.096	Ashtead Group	43.262	0,24
1.905	Atlantia	53.537	0,30
1.062	Babcock International Group	12.146	0,07
6.658	Brambles	49.691	0,28
1.408	Bunzl	41.846	0,23
1.112	Bureau Veritas	24.573	0,14
2.812	Capita	25.258	0,14
375	Cintas	47.265	0,27
2.240	Dai Nippon Printing	24.880	0,14
931	Edenred	24.242	0,14
503	Equifax	69.122	0,39
3.957	Experian	80.954	0,45
6.514	G4S	27.618	0,15
1.961	Groupe Eurotunnel	20.886	0,12
21.735	Hutchison Port Holdings Trust	9.346	0,05
1.551	IHS Markit	68.306	0,38
678	Intertek Group	37.139	0,21
699	ISS	27.418	0,15
427	Kurita Water Industries	11.629	0,07
328	Macquarie Infrastructure	25.715	0,14
284	ManpowerGroup	31.709	0,18
1.500	Nielsen Holdings	57.990	0,33
479	Park24	12.175	0,07
507	Randstad Holding	29.561	0,17
4.626	Recruit Holdings	79.502	0,45
4.533	RELX (Notierung in England)	97.743	0,55
4.053	RELX (Notierung in den Niederlanden)	83.208	0,47
996	Republic Services	63.475	0,36
539	Robert Half International	25.834	0,15
412	Rollins	16.773	0,09
881	Secom	66.843	0,38
1.315	Securitas	22.139	0,12
23	SGS	55.768	0,31
300	Sohgo Security Services	13.510	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
359	Stericycle	27.399	0,15
2.214	Toppan Printing	24.276	0,14
8.610	Transurban Group	78.261	0,44
354	United Rentals	39.899	0,22
666	Verisk Analytics	56.190	0,32
1.104	Waste Connections	71.120	0,40
1.845	Waste Management	135.331	0,76
		1.959.072	11,01
Computer und Peripheriegeräte			
1.381	Seek	17.913	0,10
		17.913	0,10
Bau- und Ingenieurwesen			
1.011	ACS Actividades de Construccion y Servicios	39.003	0,22
283	Aena	55.146	0,31
125	Aeroports de Paris	20.145	0,11
3.997	Auckland International Airport	20.867	0,12
380	Boskalis Westminster	12.324	0,07
892	Bouygues	37.561	0,21
406	CIMIC Group	12.096	0,07
308	Eiffage	27.949	0,16
2.069	Ferrovial	45.863	0,26
584	Fluor	26.735	0,15
175	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	15.429	0,09
81	Hochtief	14.818	0,08
193	Huntington Ingalls Industries	35.929	0,20
506	Jacobs Engineering Group	27.521	0,15
195	Japan Airport Terminal	7.454	0,04
861	JGC	13.962	0,08
3.788	Kajima	31.960	0,18
2.724	Obayashi	32.026	0,18
2.787	SATS	10.344	0,06
4.174	Sembcorp Industries	9.337	0,05
2.328	Shimizu	24.676	0,14
6.516	Singapore Technologies Engineering	17.416	0,10
1.428	Skanska	33.844	0,19
636	SNC-Lavalin Group	27.459	0,15
4.610	Sydney Airport	25.071	0,14
4.358	Taisei	39.794	0,22
2.107	Vinci	179.587	1,01
9.614	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	8.309	0,05
		852.625	4,79
Vertrieb und Großhandel			
1.214	Fastenal	52.845	0,30
846	HD Supply Holdings	25.913	0,15
6.279	ITOCHU	93.268	0,52
6.927	Marubeni	44.746	0,25
6.337	Mitsubishi	132.876	0,75
7.191	Mitsui & Co	102.751	0,58
1.270	Rexel	20.750	0,12
4.984	Sumitomo	64.851	0,36
895	Toyota Tsusho	26.804	0,15
236	WW Grainger	42.605	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
1.061	Wolseley	64.954	0,36
		672.363	3,78
Elektrische Geräte			
185	Acuity Brands	37.607	0,21
963	AMETEK	58.329	0,33
2.712	Emerson Electric	161.689	0,91
1.000	Gamesa Technologica	21.323	0,12
1.122	Legrand	78.381	0,44
205	Mabuchi Motor	10.199	0,06
1.001	Nidec	102.541	0,57
351	OSRAM Licht	27.923	0,16
864	Prysmian	25.375	0,14
2.365	Schneider Electric	181.454	1,02
		704.821	3,96
Elektronik			
401	Allegion	32.529	0,18
4.205	Assa Abloy	92.281	0,52
1.306	Fortive	82.735	0,47
3.038	Honeywell International	404.935	2,28
3.900	Koninklijke Philips	138.315	0,78
1.601	Minebea Mitsumi	25.719	0,14
714	Sensata Technologies Holding	30.502	0,17
		807.016	4,54
Energiezubehör und -dienste			
929	Vestas Wind Systems	85.649	0,48
		85.649	0,48
Haushaltsgebrauchsgüter			
706	Finning International	13.819	0,08
2.349	Fuji Electric	12.376	0,07
940	Makita	34.761	0,19
4.736	Sandvik	74.399	0,42
171	Schindler Holding - ohne Stimmrecht	36.230	0,20
85	Schindler Holding - mit Stimmrecht	17.645	0,10
241	SMC	73.248	0,41
243	Snap-on	38.394	0,22
641	Stanley Black & Decker	90.208	0,51
505	THK	14.292	0,08
		405.372	2,28
Haushaltsartikel			
228	Hoshizaki	20.617	0,12
120	Societe BIC	14.220	0,08
		34.837	0,20
Industrie			
2.505	3M	521.516	2,93
1.232	Alfa Laval	25.182	0,14
617	AO Smith	34.756	0,20
3.646	Bolloré	16.555	0,09
8.108	Bombardier	14.734	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Industrie (Fortsetzung)			
11.329	CK Hutchison Holdings	142.221	0,80
652	Dover	52.303	0,29
1.887	Eaton	146.865	0,83
36.653	General Electric	989.971	5,56
1.309	Illinois Tool Works	187.514	1,05
1.138	IMI	17.665	0,10
1.094	Ingersoll-Rand	99.981	0,56
899	Jardine Matheson Holdings	57.716	0,33
929	Jardine Strategic Holdings	38.730	0,22
6.111	Keppel	27.917	0,16
6.472	NWS Holdings	12.734	0,07
560	Parker-Hannifin	89.499	0,50
725	Pentair	48.241	0,27
3.214	Siemens	441.170	2,48
1.659	Smiths Group	34.415	0,19
1.135	Textron	53.458	0,30
16.889	Toshiba	40.855	0,23
621	Wartsila	36.654	0,21
		3.130.652	17,59
Maschinen			
8.374	ABB	207.066	1,16
268	AGCO	18.061	0,10
645	Alstom	22.518	0,13
1.428	Amada Holdings	16.496	0,09
305	Andritz	18.347	0,10
2.817	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	107.877	0,61
1.637	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	56.497	0,32
2.463	Caterpillar	264.674	1,49
4.285	CNH Industrial	48.457	0,27
671	Cummins	108.850	0,61
1.137	Deere & Co	140.522	0,79
813	FANUC	156.688	0,88
548	Flowserve	25.444	0,14
767	GEA Group	31.344	0,18
451	Hitachi Construction Machinery	11.267	0,06
320	IDEX	36.163	0,20
3.874	Komatsu	98.419	0,55
1.416	Kone	71.933	0,40
4.426	Kubota	74.351	0,42
148	MAN	15.845	0,09
486	Metso	16.829	0,09
241	Middleby	29.284	0,17
8.140	Mitsubishi Electric	117.036	0,66
13.530	Mitsubishi Heavy Industries	55.367	0,31
472	Nabtesco	13.716	0,08
543	Rockwell Automation	87.944	0,49
429	Roper Technologies	99.326	0,56
2.449	Sumitomo Heavy Industries	16.151	0,09
362	Wabtec	33.123	0,19
911	Weir Group	20.484	0,12
754	Xylem	41.794	0,24
		2.061.873	11,59

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien			
1.267	Wolters Kluwer	53.562	0,30
		53.562	0,30
Metalle und Bergbau			
1.142	MISUMI Group	26.080	0,15
1.619	NSK	20.216	0,11
1.582	SKF	32.017	0,18
		78.313	0,44
Öl und Gas			
373	DCC	33.867	0,19
		33.867	0,19
Einzelhandel			
1.045	Travis Perkins	19.750	0,11
		19.750	0,11
Transportwesen			
16	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	30.509	0,17
27	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	54.217	0,30
8.651	Aurizon Holdings	35.568	0,20
3.193	Canadian National Railway	258.695	1,45
615	Canadian Pacific Railway	98.806	0,56
608	Central Japan Railway	99.079	0,56
593	CH Robinson Worldwide	40.727	0,23
9.083	ComfortDelGro	15.173	0,09
3.892	CSX	212.348	1,19
4.165	Deutsche Post	155.908	0,88
798	DSV	48.966	0,27
1.389	East Japan Railway	132.830	0,75
756	Expeditors International of Washington	42.699	0,24
1.066	FedEx	231.674	1,30
1.019	Hankyu Hanshin Holdings	36.639	0,21
375	JB Hunt Transport Services	34.267	0,19
984	Kamigumi	10.316	0,06
449	Kansas City Southern	46.988	0,26
2.018	Keihan Holdings	12.824	0,07
1.977	Keikyu	23.806	0,13
2.427	Keio	20.304	0,11
572	Keisei Electric Railway	15.272	0,09
7.648	Kintetsu Group Holdings	29.473	0,17
227	Kuehne + Nagel International	37.926	0,21
671	Kyushu Railway	21.767	0,12
4.808	Mitsui OSK Lines	14.121	0,08
6.219	MTR	35.013	0,20
3.878	Nagoya Railroad	18.085	0,10
3.498	Nippon Express	21.886	0,12
6.778	Nippon Yusen	12.608	0,07
1.221	Norfolk Southern	148.596	0,83
1.237	Odakyu Electric Railway	24.947	0,14
3.763	Royal Mail	20.588	0,12
789	Seibu Holdings	14.585	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,96 % (31. Dezember 2016 – 99,94 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
4.089	Tobu Railway	22.308	0,13
4.481	Tokyu	34.178	0,19
3.417	Union Pacific	372.145	2,09
2.895	United Parcel Service	320.158	1,80
695	West Japan Railway	49.088	0,28
1.481	Yamato Holdings	30.033	0,17
		2.885.120	16,21
Summe Aktien		17.785.689	99,96
Vorzugsaktien – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2016 – 0,00 %)			
Bau- und Ingenieurwesen			
991	ACS Actividades de Construccion y Servicios	791	0,00
		791	0,00
Summe Bezugsrechte		791	0,00
Summe übertragbare Wertpapiere		17.786.480	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,06 %)		7.261	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		17.793.741	100,00
			Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens			30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,49
Kurzfristige Vermögenswerte			0,51
Gesamtvermögen			100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Sektors zyklische Konsumgüter ausgegeben. Der Sektor zyklische Konsumgüter besteht aus Unternehmen, die nicht lebenswichtige Waren oder Dienstleistungen anbieten.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD 147.151.857	USD 27,67
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	11,14 %	11,19 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,06 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile			
5.709	Aisin Seiki	292.157	0,20
2.888	Autoliv	317.102	0,22
6.975	BorgWarner	295.461	0,20
21.079	Bridgestone	907.995	0,62
5.532	Cie Generale des Etablissements Michelin	734.428	0,50
3.552	Continental	765.481	0,52
8.718	Delphi Automotive	764.133	0,52
15.498	Denso	654.072	0,44
55.281	GKN	234.092	0,16
8.138	Goodyear Tire & Rubber	284.505	0,19
3.708	Koito Manufacturing	190.746	0,13
2.279	Lear	323.800	0,22
1.526	Linamar	75.107	0,05
11.750	Magna International	543.484	0,37
5.464	NGK Spark Plug	116.176	0,08
2.990	NOK	63.174	0,04
3.747	Nokian Renkaat	154.877	0,11
4.607	Stanley Electric	138.997	0,09
24.612	Sumitomo Electric Industries	378.949	0,26
6.150	Sumitomo Rubber Industries	103.777	0,07
2.268	Toyoda Gosei	54.076	0,04
5.331	Toyota Industries	280.404	0,19
7.755	Valeo	521.765	0,35
3.967	Yokohama Rubber	79.615	0,05
		8.274.373	5,62
Automobile			
10.733	Bayerische Motoren Werke	994.991	0,68
31.274	Daimler	2.260.380	1,54
3.964	Ferrari	339.764	0,23
34.590	Fiat Chrysler Automobiles	364.138	0,25
120.106	Ford Motor	1.343.986	0,91
43.713	General Motors	1.526.895	1,04
55.820	Honda Motor	1.522.183	1,03
17.852	Isuzu Motors	220.211	0,15
18.741	Mazda Motor	261.533	0,18
21.523	Mitsubishi Motors	141.750	0,10
75.095	Nissan Motor	747.207	0,51
15.755	Peugeot	313.835	0,21
5.738	Renault	518.650	0,35
20.073	Subaru	676.365	0,46
11.118	Suzuki Motor	527.402	0,36
4.173	Tesla	1.508.999	1,02
84.601	Toyota Motor	4.437.110	3,01
1.064	Volkswagen	164.739	0,11
		17.870.138	12,14
Bauprodukte			
1.067	Rinnai	99.426	0,07
		99.426	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.311	Benesse Holdings	87.207	0,06
6.698	H&R Block	207.035	0,14
		294.242	0,20
Computer und Peripheriegeräte			
13.152	Amazon.com	12.731.136	8,65
50	Cars.com	1.332	0,00
3.995	Expedia	595.055	0,40
13.964	Netflix	2.086.361	1,42
1.595	Priceline Group	2.983.479	2,03
30.181	Rakuten	355.102	0,24
6.252	Start Today	153.852	0,11
3.815	TripAdvisor	145.733	0,10
		19.052.050	12,95
Bau- und Ingenieurwesen			
32.952	Barratt Developments	241.195	0,16
4.255	Berkeley Group Holdings	178.357	0,12
11.509	DR Horton	397.866	0,27
4.904	Iida Group Holdings	81.661	0,06
6.635	Lennar	353.778	0,24
114	NVR	274.810	0,19
9.925	Persimmon	289.040	0,20
9.251	PulteGroup	226.927	0,15
13.425	Sekisui Chemical	240.278	0,16
19.405	Sekisui House	341.867	0,23
106.230	Taylor Wimpey	243.134	0,17
4.992	Toll Brothers	197.234	0,13
		3.066.147	2,08
Vertrieb und Großhandel			
3.116	Jardine Cycle & Carriage	100.370	0,07
184.207	Li & Fung	67.015	0,05
9.983	LKQ	328.940	0,22
		496.325	0,34
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
5.764	Eutelsat Communications	146.997	0,10
712	Hikari Tsushin	74.901	0,05
11.720	SES	274.363	0,19
		496.261	0,34
Elektrische Geräte			
6.317	Casio Computer	97.094	0,07
		97.094	0,07
Elektronik			
4.121	Garmin	210.295	0,14
		210.295	0,14
Nahrungsmittel			
7.965	Aramark	326.406	0,22
51.255	Compass Group	1.078.558	0,73
			424

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
3.020	Sodexo	389.913	0,27
		1.794.877	1,22
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.987	Accor	280.275	0,19
17.430	Aristocrat Leisure	301.620	0,20
12.956	Crown Resorts	122.037	0,08
76.371	Galaxy Entertainment Group	463.717	0,32
196.027	Genting Singapore	154.475	0,10
6.364	Hilton Worldwide Holdings	393.613	0,27
5.770	InterContinental Hotels Group	319.809	0,22
12.839	Las Vegas Sands	820.284	0,56
10.569	Marriott International	1.060.176	0,72
7.981	Melco Resorts & Entertainment	179.174	0,12
22.657	Merlin Entertainments	141.413	0,10
31.036	MGM China Holdings	69.018	0,05
14.897	MGM Resorts International	466.127	0,32
7.119	Oriental Land	482.034	0,33
2.619	Paddy Power Betfair	279.204	0,19
78.235	Sands China	358.281	0,24
1.440	Sankyo	48.829	0,03
5.868	Sega Sammy Holdings	78.964	0,05
40.077	Shangri-La Asia	67.972	0,05
61.844	SJM Holdings	65.200	0,04
27.082	Tabcorp Holdings	90.779	0,06
42.743	Tatts Group	137.046	0,09
3.584	Toho	110.365	0,08
1.293	Vail Resorts	262.259	0,18
6.025	Whitbread	310.464	0,21
3.395	Wyndham Worldwide	340.892	0,23
50.389	Wynn Macau	117.735	0,08
2.657	Wynn Resorts	356.357	0,24
		7.878.119	5,35
Haushaltsgebrauchsgüter			
15.601	Newell Brands	836.526	0,57
43.893	Techtronic Industries	201.853	0,14
		1.038.379	0,71
Haushaltsartikel			
7.757	Electrolux	253.921	0,17
4.335	Leggett & Platt	227.717	0,16
71.591	Panasonic	971.028	0,66
720	SEB	129.133	0,09
48.000	Sharp	178.142	0,12
41.051	Sony	1.565.900	1,06
2.426	Whirlpool	464.870	0,32
		3.790.711	2,58
Industrie			
11.067	Nikon	176.899	0,12
		176.899	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Freizeitartikel und -zubehör			
6.594	Bandai Namco Holdings	224.769	0,15
11.264	Carnival – ohne Stimmrecht	738.580	0,50
6.103	Carnival – mit Stimmrecht	402.716	0,27
1.734	Flight Centre Travel Group	50.941	0,04
5.780	Harley-Davidson	312.236	0,21
3.664	Hasbro	408.573	0,28
11.140	Mattel	239.844	0,16
5.130	Norwegian Cruise Line Holdings	278.508	0,19
1.934	Polaris Industries	178.373	0,12
5.590	Royal Caribbean Cruises	610.596	0,42
2.357	Shimano	372.975	0,25
14.239	TUI	206.967	0,14
5.460	Yamaha	188.544	0,13
9.077	Yamaha Motor	234.115	0,16
		4.447.737	3,02
Maschinen			
13.505	Husqvarna	134.016	0,09
		134.016	0,09
Medien			
12.578	Altice (Anteile der Klasse A)	289.786	0,20
3.023	Altice (Anteile der Klasse B)	69.664	0,05
1.570	Axel Springer	94.189	0,06
12.028	CBS	767.146	0,52
6.987	Charter Communications	2.353.571	1,60
153.413	Comcast	5.970.834	4,06
7.000	Dentsu	334.550	0,23
4.817	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	124.423	0,08
7.051	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	177.756	0,12
7.352	DISH Network	461.411	0,31
7.540	Hakuhodo DY Holdings	100.055	0,07
12.892	Interpublic Group of Cos	317.143	0,22
117.486	ITV	276.832	0,19
2.330	JCDecaux	76.323	0,05
3.963	Lagardere	124.978	0,09
3.495	Liberty Broadband	303.191	0,21
7.786	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	250.086	0,17
19.377	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	604.175	0,41
3.097	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	130.012	0,09
5.771	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	240.651	0,16
12.477	News	170.935	0,12
7.641	Omnicom Group	633.439	0,43
26.455	Pearson	237.625	0,16
7.615	ProSiebenSat.1 Media	318.229	0,22
6.574	Publicis Groupe	489.693	0,33
1.251	RTL Group	94.328	0,06
2.367	Schibsted (Anteile der Klasse A)	56.966	0,04
2.888	Schibsted (Anteile der Klasse B)	63.610	0,04
2.781	Scripps Networks Interactive	189.970	0,13
13.571	Shaw Communications	295.621	0,20
50.831	Singapore Press Holdings	119.246	0,08
53.371	Sirius XM Holdings	291.939	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien (Fortsetzung)			
33.575	Sky	433.505	0,30
1.710	Telenet Group Holding	107.561	0,07
25.119	Time Warner	2.522.199	1,71
34.168	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	968.321	0,66
14.303	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	398.625	0,27
11.266	Viacom	378.200	0,26
33.342	Vivendi	741.170	0,50
51.261	Walt Disney	5.446.481	3,70
41.483	WPP	869.693	0,59
		27.894.132	18,96
Immobilien			
1.708	REA Group	86.992	0,06
		86.992	0,06
Einzelhandel			
1.136	ABC-Mart	66.830	0,05
2.405	Advance Auto Parts	280.399	0,19
2.250	AutoNation	94.860	0,06
926	AutoZone	528.246	0,36
4.882	Bed Bath & Beyond	148.413	0,10
9.134	Best Buy	523.652	0,36
2.169	Canadian Tire	246.445	0,17
6.051	CarMax	381.576	0,26
837	Chipotle Mexican Grill	348.276	0,24
16.910	Cie Financiere Richemont	1.394.967	0,95
9.112	Coach	431.362	0,29
4.015	Darden Restaurants	363.117	0,25
2.798	Dick's Sporting Goods	111.444	0,08
31.240	Dixons Carphone	115.083	0,08
8.934	Dollar General	644.052	0,44
7.667	Dollar Tree	536.077	0,36
3.536	Dollarama	337.373	0,23
1.578	Domino's Pizza	333.794	0,23
1.970	Domino's Pizza Enterprises	78.698	0,05
3.825	Don Quijote Holdings	145.020	0,10
1.133	Dufry	185.866	0,13
1.748	Fast Retailing	582.148	0,40
4.356	Foot Locker	214.664	0,15
7.653	Gap	168.289	0,11
4.791	Genuine Parts	444.413	0,30
17.402	Harvey Norman Holdings	50.990	0,03
30.786	Hennes & Mauritz	766.132	0,52
39.488	Home Depot	6.057.459	4,12
2.049	Hugo Boss	143.257	0,10
35.372	Industria de Diseno Textil	1.355.946	0,92
10.869	Isetan Mitsukoshi Holdings	108.922	0,07
7.863	J Front Retailing	120.646	0,08
2.455	Kering	834.975	0,57
73.708	Kingfisher	287.899	0,20
5.707	Kohl's	220.690	0,15
7.922	L Brands	426.917	0,29
14.152	Liberty Interactive QVC Group	347.290	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,00 % (31. Dezember 2016 – 98,95 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
28.187	Lowe's	2.185.338	1,48
3.325	Lululemon Athletica	198.403	0,13
5.497	Luxottica Group	317.555	0,22
9.843	Macy's	228.751	0,16
52.339	Marks & Spencer Group	226.596	0,15
6.663	Marui Group	98.202	0,07
26.927	McDonald's	4.124.139	2,80
2.208	McDonald's Holdings Japan	84.696	0,06
4.756	Next	238.216	0,16
2.583	Nitori Holdings	345.749	0,23
4.155	Nordstrom	198.734	0,13
2.964	O'Reilly Automotive	648.345	0,44
3.605	Pandora	335.957	0,23
2.602	PVH	297.929	0,20
7.236	Restaurant Brands International	452.090	0,31
12.790	Ross Stores	738.367	0,50
730	Ryohin Keikaku	182.370	0,12
748	Shimamura	91.603	0,06
2.091	Signet Jewelers	132.235	0,09
20.763	Staples	209.083	0,14
47.267	Starbucks	2.756.139	1,87
991	Swatch Group (Bearer)	366.431	0,25
1.805	Swatch Group (registriert)	132.032	0,09
9.612	Takashimaya	91.449	0,06
17.317	Target	905.506	0,61
4.045	Tiffany & Co	379.704	0,26
21.112	TJX	1.523.653	1,03
4.282	Tractor Supply	232.127	0,16
1.926	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	553.417	0,38
7.063	USS	140.367	0,09
19.699	Yamada Denki	97.829	0,07
10.901	Yum! Brands	804.058	0,55
3.598	Zalando	164.189	0,11
		38.907.446	26,44
Textilien und Bekleidung			
6.115	Adidas	1.169.966	0,79
5.251	Asics	97.300	0,07
14.274	Burberry Group	307.969	0,21
1.777	Christian Dior	507.399	0,34
7.563	Gildan Activewear	232.067	0,16
12.489	Hanesbrands	289.245	0,20
683	Hermes International	337.032	0,23
9.057	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.255.031	1,53
5.391	Michael Kors Holdings	195.424	0,13
2.053	Mohawk Industries	496.190	0,34
43.045	NIKE	2.539.655	1,73
1.779	Ralph Lauren	131.290	0,09
5.984	Under Armour (Anteile der Klasse A)	130.212	0,09
6.105	Under Armour (Anteile der Klasse C)	123.077	0,08
11.372	VF	655.027	0,44
24.680	Yue Yuen Industrial Holdings	102.432	0,07
		9.569.316	6,50
Summe Aktien		145.674.975	99,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,96 % (31. Dezember 2016 – 0,99 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile			
1.749	Bayerische Motoren Werke	143.986	0,10
5.032	Porsche Automobil Holding	282.314	0,19
6.015	Volkswagen	914.835	0,62
		1.341.135	0,91
Autoteile			
5.381	Schaeffler	76.962	0,05
		76.962	0,05
Summe Vorzugsaktien		1.418.097	0,96
Summe übertragbare Wertpapiere		147.093.072	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,06 %)		58.785	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		147.151.857	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
 Kurzfristige Vermögenswerte
 Gesamtvermögen

Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017	
	99,81
	0,19
	100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Versorgungssektors, beispielsweise Strom-, Wasser- und Gasversorgern, ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	USD 3.518.009	USD 22,21
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	11,01 %	10,89 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	0,12 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,98 % (31. Dezember 2016 – 99,97 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen			
1.985	CK Infrastructure Holdings	16.681	0,47
		16.681	0,47
Stromversorgungsbetriebe			
1.974	AES	21.931	0,62
2.012	AGL Energy	39.354	1,12
682	Alliant Energy	27.396	0,78
727	Ameren	39.745	1,13
1.475	American Electric Power	102.468	2,91
5.350	AusNet Services	7.120	0,20
1.226	CenterPoint Energy	33.568	0,95
1.928	Chubu Electric Power	25.610	0,73
833	Chugoku Electric Power	9.186	0,26
4.915	CLP Holdings	52.006	1,48
839	CMS Energy	38.804	1,10
919	Consolidated Edison	74.274	2,11
2.170	Contact Energy	8.278	0,24
1.884	Dominion Energy	144.371	4,10
440	DONG Energy	19.837	0,56
539	DTE Energy	57.021	1,62
2.099	Duke Energy	175.455	4,99
6.604	E.ON	62.126	1,77
976	Edison International	76.313	2,17
7.112	EDP - Energias de Portugal	23.224	0,66
430	Electric Power Development	10.631	0,30
1.645	Electricite de France	17.790	0,51
157	Emera	5.828	0,17
955	Endesa	21.970	0,62
24.400	Enel	130.637	3,71
5.126	Engie	77.261	2,20
538	Entergy	41.302	1,17
951	Eversource Energy	57.735	1,64
2.780	Exelon	100.275	2,85
1.330	FirstEnergy	38.783	1,10
1.203	Fortis	42.221	1,20
1.330	Fortum	20.828	0,59
7.908	HK Electric Investments & HK Electric Investments	7.273	0,21
889	Hydro One	15.902	0,45
17.443	Iberdrola	137.929	3,92
416	Innogy	16.353	0,47
2.107	Kansai Electric Power	29.010	0,82
1.283	Kyushu Electric Power	15.575	0,44
2.099	Mercury	5.103	0,15
3.825	Meridian Energy	8.150	0,23
1.403	NextEra Energy	196.602	5,59
600	OGE Energy	20.874	0,59
1.530	PG&E	101.546	2,89
334	Pinnacle West Capital	28.443	0,81
4.154	Power Assets Holdings	36.690	1,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,98 % (31. Dezember 2016 – 99,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in %des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
2.046	PPL	79.098	2,25
1.519	Public Service Enterprise Group	65.332	1,86
1.299	Red Electrica	27.105	0,77
1.552	RWE	30.880	0,88
406	SCANA	27.206	0,77
2.973	Southern	142.347	4,05
3.030	SSE	57.187	1,63
4.211	Terna Rete Elettrica Nazionale	22.698	0,65
1.343	Tohoku Electric Power	18.586	0,53
4.371	Tokyo Electric Power Holdings	18.012	0,51
947	WEC Energy Group	58.127	1,65
426	Westar Energy	22.587	0,64
1.522	Xcel Energy	69.829	1,99
		2.861.792	81,35
Gasversorgungsbetriebe			
316	Atmos Energy	26.212	0,75
382	Canadian Utilities	12.257	0,35
16.386	Centrica	42.612	1,21
1.051	Gas Natural	24.562	0,70
25.131	Hong Kong & China Gas	47.259	1,34
10.290	National Grid	127.219	3,62
967	NiSource	24.523	0,70
5.533	Osaka Gas	22.627	0,64
713	Sempra Energy	80.391	2,28
1.105	Toho Gas	8.045	0,23
5.813	Tokyo Gas	30.229	0,86
518	UGI	25.076	0,71
		471.012	13,39
Öl und Gas			
3.314	APA Group	23.310	0,66
		23.310	0,66
Wasser			
535	American Water Works	41.703	1,19
232	Atco	9.059	0,26
707	Severn Trent	20.038	0,57
1.104	Suez	20.417	0,58
2.037	United Utilities Group	22.954	0,65
1.434	Veolia Environment	30.258	0,86
		144.429	4,11
Summe Aktien		3.517.224	99,98
Summe übertragbare Wertpapiere		3.517.224	99,98
Sonstiges Nettovermögen – 0,02 % (31. Dezember 2016 – 0,03 %)		785	0,02
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		3.518.009	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren

Kurzfristige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

	Anteil in % am Gesamtvermögen30. 06.2017
	<hr/> 58,91
	<hr/> 41,09
	<hr/> <hr/> 100,00

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Sektors Telekommunikationsdienstleistungen ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	USD 72.541.769	USD 11,99
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,30 %	0,22 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,16 %	0,07 %

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,56 % (31. Dezember 2016 – 99,73 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
1.766	Iliad	417.143	0,57
		417.143	0,57
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
409.834	AT&T	15.463.037	21,32
10.185	BCE	457.999	0,63
138.408	Bezeq The Israeli Telecommunication	229.840	0,32
564.971	BT Group	2.163.078	2,98
36.474	CenturyLink	870.999	1,20
218.467	Deutsche Telekom	3.916.992	5,40
9.483	Elisa	366.981	0,50
252.884	HKT Trust & HKT	331.717	0,46
30.139	Inmarsat	301.252	0,41
122.366	KDDI	3.239.933	4,47
227.967	Koninklijke KPN	728.282	1,00
20.458	Level 3 Communications	1.213.159	1,67
4.406	Millicom International Cellular	259.934	0,36
46.161	Nippon Telegraph & Telephone	2.181.514	3,01
92.446	NTT DOCOMO	2.181.976	3,01
133.132	Orange	2.109.109	2,91
283.458	PCCW	161.220	0,22
10.141	Proximus	354.276	0,49
24.167	Rogers Communications	1.139.777	1,57
544.832	Singapore Telecommunications	1.539.308	2,12
55.042	SoftBank Group	4.456.364	6,14
122.290	Spark New Zealand	338.464	0,47
53.214	Sprint	436.887	0,60
40.360	StarHub	79.732	0,11
1.728	Swisscom	834.904	1,15
19.304	T-Mobile	1.170.208	1,61
54.186	TDC	314.702	0,43
24.091	Tele2	251.919	0,35
760.892	Telecom Italia	701.211	0,97
302.561	Telefonica	3.118.887	4,30
49.624	Telefonica Deutschland Holding	247.506	0,34
50.097	Telenor	828.307	1,14
173.371	Telia	797.323	1,10
277.779	Telstra	916.203	1,26
12.993	TELUS	447.907	0,62
24.683	TPG Telecom	107.919	0,15
272.045	Verizon Communications	12.149.530	16,75
1.776.313	Vodafone Group	5.024.234	6,93
12.144	Zayo Group Holdings	375.250	0,52
		71.807.840	98,99
Summe Aktien		72.224.983	99,56

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Wertpapier	Wert in USD	Anteil in %des Fonds
Vorzugsaktien – 0,41 % (31. Dezember 2016 – 0,39 %)		
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste		
402.242 Telecom Italia	295.911	0,41
	295.911	0,41
Summe Vorzugsaktien	295.911	0,41
Summe übertragbare Wertpapiere	72.520.894	99,97
Sonstiges Nettovermögen – 0,03 % (31. Dezember 2016 – (0,12) %)	20.875	0,03
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	72.541.769	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,45
Kurzfristige Vermögenswerte		0,55
Gesamtvermögen		100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 des Grundstoffsektors ausgegeben.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	USD 6.901.752	USD 34,14
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	9,78 %	9,82 %
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	Tracking Error	Tracking- Abweichung¹
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	(0,05 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2016 – 99,79 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
4.501	Boral	23.995	0,35
3.184	CRH	112.486	1,63
2.718	Fletcher Building	15.901	0,23
569	HeidelbergCement	54.936	0,80
139	Imerys	12.073	0,17
1.686	James Hardie Industries	26.511	0,38
1.740	LafargeHolcim	99.750	1,44
241	Martin Marietta Materials	53.642	0,78
8	Sika	51.459	0,75
4.704	Taiheiyo Cement	17.123	0,25
506	Vulcan Materials	64.100	0,93
		531.976	7,71
Chemie			
528	Agrium	47.783	0,69
1.487	Air Liquide	183.507	2,66
832	Air Products & Chemicals	119.026	1,72
584	Air Water	10.728	0,16
964	Akzo Nobel	83.660	1,21
430	Albemarle	45.382	0,66
260	Arkema	27.706	0,40
4.827	Asahi Kasei	51.874	0,75
828	Axalta Coating Systems	26.529	0,38
3.516	BASF	325.185	4,71
541	Celanese	51.363	0,74
891	CF Industries Holdings	24.912	0,36
426	Covestro	30.712	0,45
502	Croda International	25.333	0,37
1.077	Daicel	13.391	0,19
4.644	Dow Chemical	292.897	4,24
560	Eastman Chemical	47.034	0,68
3.310	El du Pont de Nemours & Co	267.150	3,87
31	EMS-Chemie Holding	22.886	0,33
624	Evonik Industries	19.917	0,29
512	FMC	37.402	0,54
35	Givaudan	70.099	1,02
398	Hitachi Chemical	11.866	0,17
6.537	Incitec Pivot	17.098	0,25
304	International Flavors & Fragrances	41.040	0,59
1.971	Israel Chemicals	9.302	0,14
740	Johnson Matthey	27.597	0,40
735	JSR	12.671	0,18
740	K+S	18.923	0,27
1.071	Kaneka	8.159	0,12
782	Kansai Paint	17.991	0,26
694	Koninklijke DSM	50.374	0,73
1.357	Kuraray	24.613	0,36
350	LANXESS	26.462	0,38
710	Linde	134.263	1,95
1.310	LyondellBasell Industries	110.551	1,60
343	Methanex	15.120	0,22
5.472	Mitsubishi Chemical Holdings	45.296	0,66
708	Mitsubishi Gas Chemical	14.965	0,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2016 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
3.498	Mitsui Chemicals	18.524	0,27
1.677	Monsanto	198.490	2,88
1.272	Mosaic	29.040	0,42
622	Nippon Paint Holdings	23.527	0,34
471	Nissan Chemical Industries	15.552	0,23
631	Nitto Denko	51.891	0,75
882	Novozymes	38.547	0,56
3.212	Potash of Saskatchewan	52.309	0,76
983	PPG Industries	108.091	1,57
1.092	Praxair	144.745	2,10
322	Sherwin-Williams	113.009	1,64
1.487	Shin-Etsu Chemical	134.791	1,95
283	Solvay	37.926	0,55
6.013	Sumitomo Chemical	34.571	0,50
472	Symrise	33.388	0,48
497	Taiyo Nippon Sanso	5.578	0,08
715	Teijin	13.751	0,20
5.614	Toray Industries	46.982	0,68
2.237	Tosoh	22.916	0,33
364	Umicore	25.283	0,37
261	WR Grace & Co	18.795	0,27
679	Yara International	25.420	0,37
		3.603.893	52,22
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.004	Ecolab	133.281	1,93
		133.281	1,93
Container und Verpackungen			
4.428	Amcor	55.057	0,80
1.270	Ball	53.607	0,78
535	CCL Industries	27.028	0,39
534	Crown Holdings	31.858	0,46
360	Packaging of America	40.100	0,58
740	Sealed Air	33.122	0,48
625	Toyo Seikan Group Holdings	10.547	0,15
957	WestRock	54.224	0,79
		305.543	4,43
Nahrungsmittel			
378	Chr Hansen Holding	27.456	0,39
147	Frutarom Industries	10.283	0,15
		37.739	0,54
Forstprodukte			
1.494	International Paper	84.575	1,23
1.404	Mondi	36.730	0,53
3.297	Oji Holdings	17.019	0,25
2.106	Stora Enso	27.167	0,39
2.041	UPM-Kymmene	58.103	0,84
261	West Fraser Timber	12.336	0,18
		235.930	3,42
Haushaltsartikel			
342	Avery Dennison	30.223	0,44
		30.223	0,44

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2016 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Industrie			
1.438	Orica	22.810	0,33
		22.810	0,33
Metalle und Bergbau			
862	Agnico Eagle Mines	38.816	0,56
9.312	Alumina	13.714	0,20
5.094	Anglo American	67.756	0,98
1.528	Antofagasta	15.868	0,23
2.540	ArcelorMittal	57.534	0,83
4.458	Barrick Gold	70.816	1,03
12.281	BHP Billiton (Notierung in Australien)	219.301	3,18
8.076	BHP Billiton (Notierung in England)	123.366	1,79
2.190	Bluescope Steel	22.191	0,32
1.046	Boliden	28.511	0,41
2.636	First Quantum Minerals	22.266	0,32
6.011	Fortescue Metals Group	24.068	0,35
682	Franco-Nevada	49.137	0,71
5.250	Freeport-McMoRan	63.052	0,91
851	Fresnillo	16.426	0,24
46.785	Glencore	174.535	2,53
3.265	Goldcorp	42.035	0,61
837	Hitachi Metals	11.636	0,17
2.018	JFE Holdings	35.031	0,51
4.762	Kinross Gold	19.324	0,28
1.189	Kobe Steel	12.212	0,18
222	Maruichi Steel Tube	6.451	0,09
427	Mitsubishi Materials	12.921	0,19
2.932	Newcrest Mining	45.340	0,66
2.031	Newmont Mining	65.784	0,95
2.907	Nippon Steel & Sumitomo Metal	65.664	0,95
5.142	Norsk Hydro	28.409	0,41
1.218	Nucor	70.486	1,02
359	Randgold Resources	31.733	0,46
1.622	Rio Tinto (Notierung in Australien)	78.718	1,14
4.732	Rio Tinto (Notierung in England)	199.275	2,89
20.356	South32	41.846	0,61
927	Steel Dynamics	33.196	0,48
1.889	Sumitomo Metal Mining	25.226	0,37
2.171	Teck Resources	37.579	0,54
1.407	ThyssenKrupp	39.918	0,58
3.847	Turquoise Hill Resources	10.220	0,15
435	Voestalpine	20.242	0,29
1.687	Wheaton Precious Metals	33.462	0,48
3.653	Yamana Gold	8.804	0,13
		1.982.869	28,73
	Summe Aktien	6.884.264	99,75
Vorzugsaktien – 0,21 % (31. Dezember 2016 – 0,17 %)			
Chemie			
266	Fuchs Petrolub	14.464	0,21
		14.464	0,21
	Summe Vorzugsaktien	14.464	0,21
	Summe übertragbare Wertpapiere	6.898.728	99,96

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	6.898.728	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 % (31. Dezember 2016 – 0,04 %)	3.024	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	6.901.752	100,00
		Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Analyse des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,79
Kurzfristige Vermögenswerte		0,21
Gesamtvermögen		100,00

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 auf USD lautenden Staatsanleihen abbilden, die von Schwellenländern ausgegeben werden. Der Referenzindex strebt eine Zielabdeckung des Universums der auf USD lautenden Schwellenmarkt-Staatsanleihen mit angepasster Gewichtung an. Dabei werden Länder mit relativ soliden Fundamentaldaten höher und Länder mit relativ schwachen Fundamentaldaten geringer gewichtet.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD 37.223.843	USD 13,19
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	5,46 %	5,75 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,13 %	(0,29 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 7,99 % (31. Dezember 2016 - 6,36 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,56	10.10.2018	204.051	0,55
300.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	5,00	06.04.2023	305.911	0,82
400.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,49	25.11.2024	391.948	1,05
500.000	KSA Sukuk	A1	2,89	20.04.2022	501.035	1,35
500.000	KSA Sukuk	A1	3,63	20.04.2027	510.605	1,37
300.000	Malaysia Sukuk Global	A3	3,18	27.04.2026	301.413	0,81
200.000	Sharjah Sukuk	A3	3,76	17.09.2024	206.235	0,55
300.000	SoQ Sukuk AQSC	Aa3	3,24	18.01.2023	299.907	0,81
250.000	Sovereign Capital Fund	Baa3	3,90	24.06.2020	252.935	0,68
Summe Unternehmensanleihen					2.974.040	7,99

Staatsanleihen – 90,02 % (31. Dezember 2016 – 91,47 %)

200.000	Argentinien (Republik)	B3	7,50	22.04.2026	214.867	0,58
70.000	Argentinien (Republik)	B3	6,88	26.01.2027	72.430	0,19
150.000	Argentinien (Republik)	B3	7,13	06.07.2036	148.732	0,40
300.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	5,50	31.03.2020	312.287	0,84
200.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	5,88	26.01.2021	208.929	0,56
200.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	6,00	19.09.2044	166.368	0,45
200.000	Bolivien (Regierung von)	Ba3	5,95	22.08.2023	222.800	0,60
250.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	4,88	22.01.2021	261.804	0,70
300.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	4,25	07.01.2025	294.251	0,79
100.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	8,25	20.01.2034	124.569	0,33
200.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	5,00	27.01.2045	174.213	0,47
200.000	Chile (Regierung von)	Aa3	3,13	27.03.2025	204.369	0,55
200.000	Chile (Regierung von)	Aa3	3,13	21.01.2026	203.934	0,55
100.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	7,38	18.03.2019	108.960	0,29
100.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	11,75	25.02.2020	123.989	0,33
200.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	4,38	12.07.2021	212.971	0,57
250.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	6,13	18.01.2041	287.772	0,77
230.000	Costa Rica (Regierung von)	Ba2	7,16	12.03.2045	241.212	0,65
400.000	Kroatien (Regierung von)	Ba2	6,75	05.11.2019	435.284	1,17
200.000	Kroatien (Regierung von)	Ba2	6,38	24.03.2021	222.044	0,60
100.000	Dominikanische Republik	B1	7,50	06.05.2021	109.923	0,29
100.000	Dominikanische Republik	B1	6,88	29.01.2026	111.287	0,30
120.000	Dominikanische Republik	B1	5,95	25.01.2027	125.103	0,34
150.000	Dominikanische Republik	B1	6,85	27.01.2045	159.907	0,43
250.000	Ecuador (Regierung von)	B3	10,75	28.03.2022	266.194	0,71
200.000	Ghana (Regierung von)	B3	8,13	18.01.2026	203.914	0,55
200.000	Guatemala (Regierung von)	Ba1	5,75	06.06.2022	218.266	0,59
250.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	4,00	25.03.2019	258.024	0,69
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	6,38	29.03.2021	112.398	0,30
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,38	21.02.2023	111.359	0,30
40.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,75	22.11.2023	45.747	0,12
300.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,38	25.03.2024	337.795	0,91
110.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	7,63	29.03.2041	163.837	0,44
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	6,13	15.03.2019	213.256	0,57
700.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	3,40	29.03.2021	708.426	1,90
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	3,75	25.04.2022	205.193	0,55
250.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	5,88	15.01.2024	284.949	0,77
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,13	15.01.2025	206.068	0,55
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,75	08.01.2026	214.895	0,58
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,35	08.01.2027	208.876	0,56

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 90,02 % (31. Dezember 2016 – 91,47 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in Anteil in % USD des Fonds	
170.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	6,63	17.02.2037	210.355	0,57
100.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	7,75	17.01.2038	138.251	0,37
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	5,25	17.01.2042	216.418	0,58
300.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	6,75	15.01.2044	386.041	1,04
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	5,95	08.01.2046	237.252	0,64
200.000	Israel (Regierung von)	A1	5,13	26.03.2019	211.579	0,57
200.000	Israel (Regierung von)	A1	4,00	30.06.2022	214.461	0,58
200.000	Israel (Regierung von)	A1	4,50	30.01.2043	211.030	0,57
200.000	Kasachstan (Regierung von)	Baa3	5,13	21.07.2025	217.245	0,58
200.000	Kasachstan (Regierung von)	Baa3	6,50	21.07.2045	236.636	0,64
200.000	Kenia (Regierung von)	B1	6,88	24.06.2024	204.236	0,55
200.000	Korea (Republik)	Aa2	3,88	11.09.2023	213.735	0,57
200.000	Korea (Republik)	Aa2	2,75	19.01.2027	196.001	0,53
550.000	Kuwait (Regierung von)	Aa2	3,50	20.03.2027	561.730	1,51
300.000	Libanon (Regierung von)	B3	5,45	28.11.2019	300.447	0,81
150.000	Libanon (Regierung von)	B3	8,25	12.04.2021	161.657	0,43
400.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,00	27.01.2023	396.643	1,07
150.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,85	23.03.2027	151.012	0,41
200.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,65	03.11.2028	196.697	0,53
100.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,85	25.05.2029	100.250	0,27
50.000	Libanon (Regierung von)	B3	7,25	23.03.2037	50.125	0,13
100.000	Litauen (Regierung von)	A3	6,13	09.03.2021	112.807	0,30
200.000	Litauen (Regierung von)	A3	6,63	01.02.2022	235.127	0,63
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,13	15.01.2020	108.388	0,29
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,50	21.01.2021	207.917	0,56
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,63	15.03.2022	207.626	0,56
150.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,00	02.10.2023	157.079	0,42
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,60	30.01.2025	202.578	0,54
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,13	21.01.2026	207.698	0,56
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,15	28.03.2027	207.088	0,56
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	7,50	08.04.2033	134.063	0,36
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	6,05	11.01.2040	235.761	0,63
420.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,55	21.01.2045	469.316	1,26
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,60	23.01.2046	195.083	0,52
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,35	15.01.2047	187.811	0,50
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,75	12.10.2110	103.392	0,28
200.000	Marokko (Regierung von)	Baa3	4,25	11.12.2022	209.094	0,56
200.000	Oman (Regierung von)	Baa1	3,63	15.06.2021	198.823	0,53
220.000	Oman (Regierung von)	Baa1	5,38	08.03.2027	224.738	0,60
200.000	Oman (Regierung von)	Baa1	6,50	08.03.2047	204.322	0,55
400.000	Panama (Regierung von)	Baa2	5,20	30.01.2020	431.975	1,16
100.000	Panama (Regierung von)	Baa2	6,70	26.01.2036	128.710	0,35
200.000	Panama (Regierung von)	Baa2	4,30	29.04.2053	196.481	0,53
200.000	Paraguay (Regierung von)	Ba1	4,70	27.03.2027	205.980	0,55
200.000	Peru (Regierung von)	A3	8,75	21.11.2033	306.651	0,82
200.000	Peru (Regierung von)	A3	5,63	18.11.2050	242.817	0,65
230.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,50	20.01.2020	256.384	0,69
250.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	4,00	15.01.2021	266.331	0,72
100.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	7,50	25.09.2024	127.768	0,34
110.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	7,75	14.01.2031	158.695	0,43
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,38	15.01.2032	261.560	0,70
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,38	23.10.2034	267.760	0,72
400.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	3,70	01.03.2041	404.090	1,09
250.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	3,70	02.02.2042	252.212	0,68

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Staatsanleihen - 90,02 % (31. Dezember 2016 – 91,47 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Polen (Republik)	A2	6,38	15.07.2019	108.551	0,29
300.000	Polen (Republik)	A2	5,13	21.04.2021	330.073	0,89
200.000	Polen (Republik)	A2	5,00	23.03.2022	221.925	0,60
300.000	Polen (Republik)	A2	3,25	06.04.2026	304.845	0,82
100.000	Katar (Regierung von)	Aa3	6,55	09.04.2019	106.861	0,29
200.000	Katar (Regierung von)	Aa3	5,25	20.01.2020	212.356	0,57
500.000	Katar (Regierung von)	Aa3	2,38	02.06.2021	487.747	1,31
300.000	Katar (Regierung von)	Aa3	3,25	02.06.2026	291.325	0,78
100.000	Katar (Regierung von)	Aa3	9,75	15.06.2030	156.739	0,42
250.000	Katar (Regierung von)	Aa3	6,40	20.01.2040	318.580	0,86
200.000	Katar (Regierung von)	Aa3	4,63	02.06.2046	202.139	0,54
200.000	Rumänien (Regierung von)	Baa3	6,75	07.02.2022	231.873	0,62
100.000	Rumänien (Regierung von)	Baa3	6,13	22.01.2044	126.407	0,34
600.000	Russland (Föderation)	Ba1	3,50	16.01.2019	609.970	1,64
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	5,00	29.04.2020	211.910	0,57
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	4,88	16.09.2023	214.547	0,58
656.500	Russland (Föderation)	Ba1	7,50	31.03.2030	786.868	2,11
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	5,63	04.04.2042	216.230	0,58
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	5,88	16.09.2043	223.916	0,60
750.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	2,38	26.10.2021	738.017	1,98
550.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	3,25	26.10.2026	544.837	1,46
650.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	4,50	26.10.2046	661.692	1,78
200.000	Serbien (Republik)	Ba3	7,25	28.09.2021	230.715	0,62
200.000	Slowenien (Regierung von)	Baa3	5,25	18.02.2024	228.902	0,61
150.000	Südafrika (Republik)	Baa3	5,88	30.05.2022	163.665	0,44
250.000	Südafrika (Republik)	Baa3	4,88	14.04.2026	250.577	0,67
200.000	Südafrika (Republik)	Baa3	5,00	12.10.2046	184.260	0,50
350.000	Sri Lanka (Regierung von)	B1	5,13	11.04.2019	357.905	0,96
200.000	Sri Lanka (Regierung von)	B1	6,85	03.11.2025	210.755	0,57
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,50	07.11.2019	219.017	0,59
150.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	5,63	30.03.2021	158.992	0,43
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,25	26.09.2022	217.383	0,58
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	5,75	22.03.2024	211.410	0,57
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	4,88	09.10.2026	197.170	0,53
400.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,00	25.03.2027	425.467	1,14
250.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,88	17.03.2036	280.491	0,75
250.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,25	05.03.2038	292.800	0,79
100.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,75	30.05.2040	111.330	0,30
250.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,00	14.01.2041	255.966	0,69
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	4,88	16.04.2043	177.050	0,48
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,63	17.02.2045	220.395	0,59
150.000	Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	Aa2	6,75	08.04.2019	163.050	0,44
400.000	Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	Aa2	3,13	03.05.2026	404.814	1,09
100.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	4,50	14.08.2024	108.273	0,29
100.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	4,38	27.10.2027	106.230	0,28
200.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	5,10	18.06.2050	203.521	0,55
200.000	Sambia (Regierung von)	B2	5,38	20.09.2022	187.224	0,50
Summe Staatsanleihen					33.509.898	90,02
Summe übertragbare Wertpapiere					36.483.938	98,01
Sonstiges Nettovermögen – 1,99 % (31. Dezember 2016 – 2,17 %)					739.905	1,99
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					37.223.843	100,00

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen30. 06.2017
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	84,00
Kurzfristige Vermögenswerte	16,00
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 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 am Markt für höher verzinsliche, auf EUR lautende Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating von BB- bis AAA abbilden.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	€ 162.651.518	€ 15,81
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	1,56 %	1,75 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,10 %	(0,19 %)

¹ Die Tracking-Abweichung 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)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	AbbVie	Baa2	1,38	17.05.2024	503.894	0,31
300.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	3,75	20.06.2023	348.054	0,21
300.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	2,50	27.02.2025	326.718	0,20
100.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,38	20.05.2026	98.809	0,06
100.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,00	27.02.2027	94.420	0,06
100.000	ABN AMRO Bank	Baa2	6,38	27.04.2021	121.258	0,07
100.000	ABN AMRO Bank	Baa3	7,13	06.07.2022	128.557	0,08
400.000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	30.06.2025	421.964	0,26
200.000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	18.01.2028	212.785	0,13
300.000	Accor	Baa3	2,63	05.02.2021	322.108	0,20
100.000	Accor	Baa3	1,25	25.01.2024	99.488	0,06
100.000	ACEA	Baa2	2,63	15.07.2024	109.414	0,07
100.000	ACEA	Baa2	1,00	24.10.2026	95.438	0,06
250.000	Achmea*	Baa3	4,25		241.102	0,15
200.000	Aegon	A3	1,00	08.12.2023	199.857	0,12
200.000	Aegon	Baa1	4,00	25.04.2044	210.184	0,13
200.000	Aeroporti di Roma	Baa1	3,25	20.02.2021	219.899	0,14
100.000	Akzo Nobel	Baa1	1,75	07.11.2024	104.751	0,06
100.000	Akzo Nobel	Baa1	1,13	08.04.2026	98.754	0,06
200.000	Akzo Nobel Sweden Finance	Baa1	2,63	27.07.2022	219.077	0,14
200.000	Alimentation Couche-Tard	Baa2	1,88	06.05.2026	202.711	0,12
300.000	Allergan Funding SCS	Baa3	0,50	01.06.2021	299.336	0,18
400.000	Allergan Funding SCS	Baa3	1,25	01.06.2024	398.159	0,25
100.000	Alliander*	A2	3,25		103.735	0,06
200.000	Allianz	A2	5,63	17.10.2042	241.166	0,15
400.000	Allianz	A2	2,24	07.07.2045	401.710	0,25
200.000	Allianz*	A2	3,38		213.768	0,13
300.000	Allianz*	A2	4,75		344.974	0,21
400.000	Allianz Finance II	A2	5,75	08.07.2041	471.405	0,29
100.000	alstria office	Baa2	2,25	24.03.2021	105.550	0,07
100.000	alstria office	Baa2	2,13	12.04.2023	105.682	0,07
100.000	America Movil	A3	1,50	10.03.2024	101.468	0,06
100.000	America Movil	A3	4,75	28.06.2022	119.038	0,07
100.000	America Movil	A3	3,26	22.07.2023	112.045	0,07
100.000	America Movil	Baa2	6,38	06.09.2073	118.375	0,07
500.000	America Movil	Baa2	5,13	06.09.2073	525.302	0,32
300.000	American Express Credit	A2	0,63	22.11.2021	301.228	0,19
150.000	American International Group	Baa1	1,50	08.06.2023	152.099	0,09
100.000	American Tower	Baa3	1,38	04.04.2025	98.442	0,06
100.000	Amgen	Baa1	1,25	25.02.2022	103.050	0,06
100.000	Anglo American Capital	Ba1	1,50	01.04.2020	101.777	0,06
100.000	Anglo American Capital	Ba1	2,88	20.11.2020	106.288	0,07
100.000	Anglo American Capital	Ba1	3,50	28.03.2022	109.395	0,07
100.000	Anglo American Capital	Ba1	3,25	03.04.2023	108.699	0,07
200.000	Anheuser-Busch InBev	A3	2,70	31.03.2026	224.395	0,14
100.000	Aon	Baa2	2,88	14.05.2026	109.429	0,07
100.000	AP Moeller - Maersk	Baa2	1,75	18.03.2021	104.196	0,06
200.000	AP Moeller - Maersk	Baa2	1,50	24.11.2022	205.882	0,13
100.000	APRR	A3	1,13	09.01.2026	99.507	0,06
250.000	APT Pipelines	Baa2	2,00	22.03.2027	252.404	0,16
100.000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance	A2	4,25	02.10.2043	114.834	0,07
300.000	Arion Banki HF	Baa2	1,63	01.12.2021	305.774	0,19
100.000	Arkema	Baa2	1,50	20.01.2025	102.692	0,06
100.000	Arkema	Baa2	1,50	20.04.2027	99.939	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	ASML Holding	Baa1	1,38	07.07.2026	200.095	0,12
200.000	ASML Holding	Baa1	1,63	28.05.2027	201.040	0,12
200.000	ASR Nederland	Baa3	5,13	29.09.2045	225.149	0,14
100.000	ASR Nederland*	Baa3	5,00		109.217	0,07
200.000	Assicurazioni Generali	Baa2	5,13	16.09.2024	253.853	0,16
200.000	Assicurazioni Generali	Baa3	4,13	04.05.2026	216.176	0,13
200.000	Assicurazioni Generali	Baa3	10,13	10.07.2042	268.676	0,17
300.000	Assicurazioni Generali	Baa3	7,75	12.12.2042	371.069	0,23
450.000	AT&T	Baa1	1,45	01.06.2022	461.573	0,28
200.000	AT&T	Baa1	2,50	15.03.2023	214.990	0,13
150.000	AT&T	Baa1	1,30	05.09.2023	151.172	0,09
200.000	AT&T	Baa1	2,40	15.03.2024	213.427	0,13
400.000	AT&T	Baa1	3,50	17.12.2025	455.215	0,28
200.000	ATF Netherlands	Baa2	1,50	03.05.2022	202.873	0,13
200.000	ATF Netherlands	Baa2	2,13	13.03.2023	206.282	0,13
200.000	ATF Netherlands	Baa2	1,50	15.07.2024	195.389	0,12
100.000	Atlantia	Baa2	1,63	03.02.2025	100.791	0,06
100.000	Aurizon Network	Baa1	3,13	01.06.2026	110.063	0,07
100.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,13	04.11.2021	103.161	0,06
200.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	5,88	09.06.2024	265.315	0,16
100.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	4,38	16.09.2025	124.242	0,08
100.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,88	04.11.2025	104.284	0,06
150.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,75	26.06.2026	153.967	0,10
100.000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,75	01.02.2027	101.589	0,06
200.000	Avery Dennison	Baa2	1,25	03.03.2025	195.326	0,12
350.000	Aviva	Baa1	6,13	05.07.2043	419.382	0,26
100.000	Aviva	Baa1	3,88	03.07.2044	107.255	0,07
250.000	Aviva	Baa1	3,38	04.12.2045	256.713	0,16
200.000	AXA	A3	5,25	16.04.2040	223.777	0,14
200.000	AXA	A3	5,13	04.07.2043	237.068	0,15
100.000	AXA*	A3	3,88		108.430	0,07
300.000	AXA*	Baa1	3,94		325.284	0,20
300.000	Babcock International Group	Baa2	1,75	06.10.2022	308.935	0,19
300.000	BAIC Inalfa HK Investment	Baa2	1,90	02.11.2020	306.243	0,19
800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa1	0,63	17.01.2022	799.613	0,49
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa3	3,50	10.02.2027	107.211	0,07
300.000	Banco Santander	Baa2	1,38	09.02.2022	307.084	0,19
500.000	Bank of America	Baa1	1,38	10.09.2021	516.040	0,32
100.000	Bank of America	Baa1	1,63	14.09.2022	103.671	0,06
400.000	Bank of America	Baa1	0,75	26.07.2023	391.803	0,24
400.000	Bank of America	Baa1	2,38	19.06.2024	429.451	0,26
100.000	Bank of America	Baa1	1,38	26.03.2025	100.302	0,06
200.000	Bank of China	A1	0,75	12.07.2021	198.024	0,12
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	3,00	21.05.2024	432.817	0,27
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel	Aa3	1,25	14.01.2025	102.051	0,06
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	3,00	11.09.2025	107.818	0,07
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	2,38	24.03.2026	204.475	0,13
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	1,88	04.11.2026	194.858	0,12
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	2,63	31.03.2027	309.080	0,19
500.000	Barclays	Baa2	1,88	23.03.2021	521.992	0,32
100.000	Barclays	Baa2	1,50	01.04.2022	102.929	0,06
100.000	Barclays	Baa2	1,88	08.12.2023	103.604	0,06
600.000	Barclays	Baa3	2,63	11.11.2025	617.142	0,38
100.000	Barclays Bank	Baa3	6,00	14.01.2021	116.555	0,07
100.000	Barclays Bank	Baa3	6,63	30.03.2022	123.903	0,08
100.000	BAT International Finance	Baa2	2,38	19.01.2023	107.726	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	BAT International Finance	Baa2	0,88	13.10.2023	196.838	0,12
100.000	BAT International Finance	Baa2	1,25	13.03.2027	96.315	0,06
250.000	Baxter International	Baa2	1,30	30.05.2025	249.159	0,15
300.000	Bayer	Baa2	3,75	01.07.2074	316.972	0,20
250.000	Bayer	Baa2	2,38	02.04.2075	251.635	0,16
300.000	Bayer	Baa2	3,00	01.07.2075	311.143	0,19
100.000	BBVA Subordinated Capital	Baa3	3,50	11.04.2024	105.024	0,06
100.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	1,00	15.12.2022	99.302	0,06
100.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	1,90	15.12.2026	99.072	0,06
150.000	Berkshire Hathaway	Aa2	1,30	15.03.2024	153.215	0,09
250.000	Berkshire Hathaway	Aa2	1,13	16.03.2027	242.751	0,15
100.000	Bertelsmann & Co	Baa3	3,00	23.04.2075	103.571	0,06
100.000	Bertelsmann & Co	Baa3	3,50	23.04.2075	101.485	0,06
400.000	Bharti Airtel International Netherlands	Baa3	4,00	10.12.2018	420.749	0,26
300.000	Bharti Airtel International Netherlands	Baa3	3,38	20.05.2021	325.363	0,20
300.000	BHP Billiton Finance	Baa2	4,75	22.04.2076	330.437	0,20
100.000	BHP Billiton Finance	Baa2	5,63	22.10.2079	116.476	0,07
100.000	BHP Billiton Finance	Baa2	5,63	22.10.2079	116.476	0,07
100.000	Blackstone Holdings Finance	A1	1,00	05.10.2026	94.599	0,06
400.000	BNP Paribas	A1	0,75	11.11.2022	403.799	0,25
200.000	BNP Paribas	A1	1,13	15.01.2023	205.275	0,13
100.000	BNP Paribas	A1	2,88	26.09.2023	112.948	0,07
100.000	BNP Paribas	Baa2	1,13	10.10.2023	100.529	0,06
100.000	BNP Paribas	A1	2,38	20.05.2024	109.828	0,07
100.000	BNP Paribas	Baa2	2,38	17.02.2025	103.525	0,06
700.000	BNP Paribas	Baa2	1,50	17.11.2025	701.573	0,43
100.000	BNP Paribas	Baa2	2,75	27.01.2026	105.558	0,07
400.000	BNP Paribas	Baa2	2,88	20.03.2026	423.787	0,26
400.000	BNP Paribas	Baa2	2,88	01.10.2026	424.525	0,26
100.000	BNP Paribas	Baa2	2,25	11.01.2027	100.979	0,06
200.000	BNP Paribas	Baa2	2,63	14.10.2027	211.010	0,13
100.000	BNP Paribas Cardiff*	Baa2	4,03		106.643	0,07
200.000	BP Capital Markets	A1	1,12	25.01.2024	202.096	0,12
200.000	BP Capital Markets	A1	0,83	19.09.2024	196.627	0,12
200.000	BP Capital Markets	A1	2,21	25.09.2026	214.246	0,13
200.000	BP Capital Markets	A1	1,57	16.02.2027	202.262	0,12
100.000	BPCE	Baa3	1,13	18.01.2023	101.179	0,06
200.000	BPCE	Baa2	4,63	18.07.2023	235.866	0,15
200.000	BPCE	A2	0,38	05.10.2023	195.131	0,12
400.000	BPCE	Baa3	2,75	08.07.2026	420.620	0,26
200.000	BPCE	Baa3	2,75	30.11.2027	211.374	0,13
600.000	British Telecommunications	Baa1	0,63	10.03.2021	601.815	0,37
200.000	British Telecommunications	Baa1	1,13	10.03.2023	202.212	0,12
100.000	British Telecommunications	Baa1	1,75	10.03.2026	101.745	0,06
500.000	Bunge Finance Europe	Baa2	1,85	16.06.2023	511.327	0,31
300.000	Cadent Finance	Baa1	0,63	22.09.2024	289.285	0,18
200.000	CaixaBank	Baa2	1,13	17.05.2024	199.440	0,12
300.000	Canal de Isabel II Gestion	Baa2	1,68	26.02.2025	303.251	0,19
500.000	Capgemini	Baa2	1,75	01.07.2020	518.908	0,32
200.000	Capgemini	Baa2	2,50	01.07.2023	216.551	0,13
200.000	Carlsberg Breweries	Baa2	2,50	28.05.2024	217.619	0,13
200.000	Carmila	Baa2	2,38	18.09.2023	212.358	0,13
200.000	Carmila	Baa2	2,38	16.09.2024	210.247	0,13
100.000	Carrefour	Baa1	0,75	26.04.2024	98.711	0,06
300.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,41	06.08.2019	325.962	0,20
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,24	09.03.2020	112.942	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,98	26.05.2021	118.088	0,07
400.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,56	25.01.2023	452.008	0,28
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,50	07.03.2024	111.959	0,07
300.000	CDP Reti	Baa3	1,88	29.05.2022	309.131	0,19
300.000	Celanese US Holdings	Baa3	1,13	26.09.2023	295.280	0,18
100.000	Centrica	Baa3	3,00	10.04.2076	102.353	0,06
300.000	Cetin Finance	Baa2	1,42	06.12.2021	307.173	0,19
227.000	CEZ	Baa1	4,88	16.04.2025	285.021	0,18
200.000	China Construction Bank Europe China Overseas Land International	A1	0,63	17.02.2020	199.922	0,12
200.000	Cayman	Baa1	1,75	15.07.2019	204.274	0,13
100.000	Chorus	Baa2	1,13	18.10.2023	99.467	0,06
200.000	Citigroup	Baa1	2,38	22.05.2024	217.177	0,13
100.000	Citigroup	Baa1	0,75	26.10.2023	98.178	0,06
400.000	Citigroup	Baa1	1,75	28.01.2025	414.333	0,26
100.000	Citigroup	Baa1	2,13	10.09.2026	106.116	0,07
200.000	Citycon	Baa1	3,75	24.06.2020	219.169	0,14
300.000	CK Hutchison Finance 16 II	A3	0,88	03.10.2024	290.463	0,18
200.000	Cloverie for Zurich Insurance	A1	1,75	16.09.2024	210.347	0,13
300.000	CNOOC Curtis Funding No 1	A1	2,75	03.10.2020	319.325	0,20
100.000	CNP Assurances	Baa1	6,00	14.09.2040	115.150	0,07
300.000	CNP Assurances	Baa1	1,88	20.10.2022	313.057	0,19
200.000	CNP Assurances	Baa1	6,88	30.09.2041	245.209	0,15
100.000	CNP Assurances *	Baa1	4,00		106.424	0,07
100.000	Coca-Cola European Partners	A3	0,75	24.02.2022	100.699	0,06
100.000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	1,88	11.11.2024	105.660	0,07
300.000	Commerzbank	Ba1	6,38	22.03.2019	329.950	0,20
100.000	Commerzbank	Ba1	7,75	16.03.2021	122.320	0,08
100.000	Commerzbank	Baa1	1,50	21.09.2022	103.887	0,06
350.000	Commerzbank	Baa1	0,50	13.09.2023	338.512	0,21
500.000	Commerzbank	Baa1	1,13	24.05.2024	499.322	0,31
150.000	Commerzbank	Ba1	4,00	23.03.2026	161.375	0,10
120.000	Commonwealth Bank of Australia	Baa1	2,00	22.04.2027	123.056	0,08
100.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,13	14.09.2022	115.775	0,07
100.000	Cooperatieve Rabobank	A3	3,88	25.07.2023	115.492	0,07
600.000	Cooperatieve Rabobank	A3	2,50	26.05.2026	629.241	0,39
100.000	Credit Agricole	A1	0,75	01.12.2022	100.855	0,06
500.000	Credit Agricole	A1	2,38	20.05.2024	549.190	0,34
500.000	Credit Agricole	A1	1,00	16.09.2024	502.594	0,31
300.000	Credit Agricole	A1	3,13	05.02.2026	349.649	0,22
400.000	Credit Agricole	A1	1,25	14.04.2026	402.433	0,25
200.000	Credit Agricole	Baa2	1,88	20.12.2026	203.897	0,13
300.000	Credit Agricole	Baa2	2,63	17.03.2027	313.146	0,19
200.000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,25		213.335	0,13
100.000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,50		107.812	0,07
100.000	Credit Mutuel Arkea	Baa2	3,25	01.06.2026	107.303	0,07
400.000	Credit Suisse	A1	1,38	31.01.2022	416.344	0,26
400.000	Credit Suisse	A1	1,00	07.06.2023	405.880	0,25
200.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	1,25	14.04.2022	204.035	0,13
200.000	Criteria Caixa	Baa3	1,63	21.04.2022	203.068	0,13
600.000	Criteria Caixa	Baa3	1,50	10.05.2023	593.475	0,37
100.000	Danica Pension Livsforsikrings	Baa1	4,38	29.09.2045	113.083	0,07
500.000	Danske Bank	Baa1	3,88	04.10.2023	521.551	0,32
100.000	de Volksbank	Baa3	3,75	05.11.2025	107.697	0,07
100.000	Delphi Automotive	Baa2	1,50	10.03.2025	99.294	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
150.000	Delta Lloyd*	Ba1	4,38		156.087	0,10
150.000	Demeter Investments for Swiss Life*	Baa1	4,38		163.318	0,10
100.000	Demeter Investments for Zurich Insurance	A2	3,50	01.10.2046	109.420	0,07
200.000	Deutsche Bank	Baa2	1,00	18.03.2019	202.725	0,12
400.000	Deutsche Bank	Ba1	5,00	24.06.2020	440.342	0,27
400.000	Deutsche Bank	Baa2	1,25	08.09.2021	407.934	0,25
500.000	Deutsche Bank	Baa2	1,50	20.01.2022	511.766	0,31
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,38	11.01.2023	107.232	0,07
200.000	Deutsche Bank	Ba2	2,75	17.02.2025	197.823	0,12
500.000	Deutsche Bank	Baa2	1,13	17.03.2025	492.085	0,30
400.000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	19.05.2026	438.477	0,27
100.000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa3	1,13	27.04.2020	101.796	0,06
200.000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa3	0,88	29.01.2021	201.166	0,12
100.000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,13	22.05.2026	98.337	0,06
500.000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,38	30.01.2027	498.895	0,31
100.000	Diageo Finance	A3	2,38	20.05.2026	109.430	0,07
100.000	Digital Euro Finco	Baa2	2,63	15.04.2024	106.142	0,07
300.000	Discovery Communications	Baa3	1,90	19.03.2027	286.164	0,18
200.000	DONG Energy	Baa1	2,63	19.09.2022	220.100	0,14
150.000	DONG Energy	Baa3	6,25	26.06.3013	178.397	0,11
100.000	DONG Energy	Baa3	3,00	06.11.3015	104.127	0,06
100.000	Dover	A3	1,25	09.11.2026	97.945	0,06
200.000	DS Smith	Baa3	2,25	16.09.2022	210.635	0,13
100.000	DVB Bank	A2	1,00	29.07.2019	101.726	0,06
100.000	DVB Bank	A2	1,25	22.04.2020	102.301	0,06
100.000	DVB Bank	A2	2,38	02.12.2020	106.376	0,07
100.000	DVB Bank	A2	0,88	09.04.2021	101.212	0,06
100.000	DVB Bank	A2	1,25	15.09.2021	102.540	0,06
100.000	DVB Bank	A2	1,00	25.04.2022	100.834	0,06
100.000	DVB Bank	A2	1,25	16.06.2023	100.911	0,06
400.000	E.ON	Baa2	0,88	22.05.2024	395.323	0,24
100.000	Eastman Chemical	Baa2	1,50	26.05.2023	102.423	0,06
200.000	Eastman Chemical	Baa2	1,88	23.11.2026	204.290	0,13
100.000	easyJet	Baa1	1,75	09.02.2023	103.419	0,06
100.000	easyJet	Baa1	1,13	18.10.2023	99.694	0,06
200.000	Eaton Capital Unlimited	Baa1	0,75	20.09.2024	194.044	0,12
200.000	Ecolab	Baa1	1,00	15.01.2024	199.067	0,12
100.000	Ecolab	Baa1	2,63	08.07.2025	109.632	0,07
100.000	Edenred	Baa2	1,38	10.03.2025	98.958	0,06
100.000	Edenred	Baa2	1,88	30.03.2027	100.421	0,06
100.000	EDP Finance	Baa3	4,88	14.09.2020	114.046	0,07
400.000	EDP Finance	Baa3	2,63	18.01.2022	431.211	0,27
100.000	EDP Finance	Baa3	2,38	23.03.2023	106.115	0,07
150.000	EDP Finance	Baa3	1,88	29.09.2023	154.133	0,10
100.000	EDP Finance	Baa3	1,13	12.02.2024	97.530	0,06
200.000	EDP Finance	Baa3	2,00	22.04.2025	203.215	0,13
300.000	Electricite de France	A3	2,75	10.03.2023	332.896	0,21
450.000	Electricite de France	A3	4,63	11.09.2024	561.263	0,35
100.000	Electricite de France	A3	4,00	12.11.2025	122.024	0,08
300.000	Electricite de France	A3	1,00	13.10.2026	289.909	0,18
300.000	Electricite de France	A3	4,13	25.03.2027	372.805	0,23
200.000	Electricite de France*	Baa3	4,13		210.737	0,13
200.000	Electricite de France*	Baa3	4,25		211.950	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Electricite de France*	Baa3	5,00		213.967	0,13
300.000	Electricite de France*	Baa3	5,38		330.955	0,20
100.000	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group*	Baa1	4,50		108.580	0,07
200.000	ELM for Swiss Reinsurance*	A2	2,60		202.847	0,13
200.000	Emirates Telecommunications Group	Aa3	1,75	18.06.2021	209.446	0,13
100.000	Emirates Telecommunications Group	Aa3	2,75	18.06.2026	110.552	0,07
100.000	Enagas Financiaciones	A3	1,25	06.02.2025	101.577	0,06
100.000	Enagas Financiaciones	A3	0,75	27.10.2026	95.635	0,06
200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	3,63	02.04.2076	210.575	0,13
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	3,38	05.04.2077	104.725	0,06
100.000	Enel Finance International	Baa2	4,88	17.04.2023	123.654	0,08
500.000	Enel Finance International	Baa2	1,00	16.09.2024	501.237	0,31
450.000	Enel Finance International	Baa2	1,97	27.01.2025	476.482	0,29
200.000	Enel Finance International	Baa2	1,38	01.06.2026	199.147	0,12
100.000	Energa Finance	Baa1	3,25	19.03.2020	107.366	0,07
100.000	Engie*	Baa1	3,00		103.890	0,06
200.000	Engie*	Baa1	3,88		215.575	0,13
200.000	Engie*	Baa1	4,75		223.850	0,14
200.000	Eni	Baa1	2,63	22.11.2021	218.466	0,13
200.000	Eni	Baa1	3,75	12.09.2025	238.928	0,15
300.000	Eni	Baa1	1,50	02.02.2026	303.132	0,19
500.000	Eni	Baa1	1,50	17.01.2027	497.584	0,31
100.000	Erste Group Bank	Baa2	7,13	10.10.2022	128.733	0,08
250.000	Essity	Baa1	2,50	09.06.2023	267.097	0,16
100.000	Essity	Baa1	1,13	27.03.2024	100.003	0,06
200.000	Essity	Baa1	1,63	30.03.2027	199.626	0,12
200.000	Evonik Finance	Baa1	0,38	07.09.2024	190.714	0,12
300.000	EXOR	Baa1	2,13	02.12.2022	316.363	0,19
300.000	EXOR	Baa1	2,50	08.10.2024	315.827	0,19
400.000	Expedia	Ba1	2,50	03.06.2022	421.956	0,26
200.000	Experian Finance	Baa1	1,38	25.06.2026	196.537	0,12
100.000	Fastighets Balder	Baa3	1,13	14.03.2022	99.948	0,06
200.000	Fastighets Balder	Baa3	1,88	14.03.2025	200.405	0,12
300.000	FCA Capital Ireland	Baa1	2,63	17.04.2019	312.335	0,19
200.000	FCA Capital Ireland	Baa1	2,00	23.10.2019	207.475	0,13
150.000	FCA Capital Ireland	Baa1	1,38	17.04.2020	153.519	0,09
100.000	FCA Capital Ireland	Baa1	1,00	15.11.2021	100.244	0,06
200.000	FCE Bank	Baa2	1,11	13.05.2020	204.438	0,13
100.000	FCE Bank	Baa2	1,53	09.11.2020	103.361	0,06
200.000	FCE Bank	Baa2	1,66	11.02.2021	207.122	0,13
100.000	FCE Bank	Baa2	1,13	10.02.2022	100.716	0,06
300.000	FCE Bank	Baa2	1,62	11.05.2023	304.671	0,19
300.000	FedEx	Baa2	1,00	11.01.2023	301.217	0,19
200.000	FedEx	Baa2	1,63	11.01.2027	199.176	0,12
100.000	Ferrovial Emisiones	Baa2	0,38	14.09.2022	98.258	0,06
100.000	Ferrovial Emisiones	Baa2	1,38	31.03.2025	99.897	0,06
250.000	Flowserve	Baa3	1,25	17.03.2022	248.497	0,15
250.000	Fluor	A3	1,75	21.03.2023	258.235	0,16
250.000	Fomento Economico Mexicano	A3	1,75	20.03.2023	256.625	0,16
100.000	Fonciere Des Regions	Baa2	1,75	10.09.2021	104.690	0,06
100.000	Fonciere Des Regions	Baa2	1,88	20.05.2026	102.672	0,06
100.000	Fresenius	Baa3	4,25	15.04.2019	107.234	0,07
100.000	Fresenius	Baa3	2,88	15.07.2020	107.441	0,07
300.000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	0,88	31.01.2022	300.275	0,18
100.000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	2,13	01.02.2027	102.537	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	G4S International Finance	Baa3	1,50	09.01.2023	101.126	0,06
200.000	Galp Gas Natural Distribuicao	Baa3	1,38	19.09.2023	198.509	0,12
100.000	Gas Natural Capital Markets	Baa2	1,13	11.04.2024	100.605	0,06
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	3,88	11.04.2022	115.608	0,07
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	3,88	17.01.2023	116.648	0,07
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	2,88	11.03.2024	112.134	0,07
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,38	21.01.2025	101.456	0,06
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,25	19.04.2026	99.335	0,06
200.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,38	19.01.2027	198.343	0,12
100.000	GAS Networks Ireland	A3	1,38	05.12.2026	100.561	0,06
200.000	Gazprom	Ba1	3,39	20.03.2020	209.660	0,13
300.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital	Ba1	3,60	26.02.2021	318.306	0,20
200.000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance	Ba2	3,98	30.10.2018	207.051	0,13
300.000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance	Ba2	4,00	01.07.2019	313.984	0,19
200.000	Gecina	A3	2,00	17.06.2024	211.494	0,13
100.000	General Motors Financial	Baa3	0,96	07.09.2023	96.638	0,06
300.000	Generali Finance*	Ba1	4,60		305.850	0,19
300.000	Glencore Finance Dubai	Baa2	2,63	19.11.2018	310.110	0,19
700.000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,25	17.03.2021	710.070	0,44
350.000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,88	13.09.2023	353.878	0,22
400.000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,75	17.03.2025	389.864	0,24
600.000	Goldman Sachs Group	A3	1,38	26.07.2022	617.180	0,38
100.000	Goldman Sachs Group	Baa2	4,75	12.10.2021	116.645	0,07
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,50	18.10.2021	108.113	0,07
100.000	Goldman Sachs Group	A3	3,25	01.02.2023	112.214	0,07
400.000	Goldman Sachs Group	A3	2,00	27.07.2023	420.160	0,26
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,13	30.09.2024	105.191	0,06
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	03.06.2026	109.631	0,07
300.000	Goldman Sachs Group	A3	1,63	27.07.2026	296.375	0,18
100.000	Grand City Properties	Baa1	2,00	29.10.2021	105.262	0,07
300.000	Great-West Lifeco	A1	1,75	07.12.2026	306.296	0,19
100.000	Groupama	Baa3	6,00	23.01.2027	118.490	0,07
200.000	Groupama	Baa3	7,88	27.10.2039	229.138	0,14
300.000	Groupama*	Baa3	6,38		334.316	0,21
100.000	Hammerson	Baa1	1,75	15.03.2023	103.506	0,06
100.000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,75	14.09.2040	115.451	0,07
200.000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,00	30.06.2043	239.786	0,15
100.000	Hannover Rueck*	A2	3,38		107.874	0,07
100.000	HBOS	Baa2	4,50	18.03.2030	116.099	0,07
300.000	HeidelbergCement	Baa3	2,25	30.03.2023	320.562	0,20
250.000	HeidelbergCement	Baa3	1,50	07.02.2025	252.886	0,16
100.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	7,50	03.04.2020	119.789	0,07
100.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,63	07.04.2026	100.696	0,06
100.000	Heineken	Baa1	1,00	04.05.2026	98.150	0,06
200.000	Heineken	Baa1	1,38	29.01.2027	200.890	0,12
100.000	Hemso Fastighets	A3	1,00	09.09.2026	95.388	0,06
300.000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	1,38	26.05.2023	305.958	0,19
300.000	Holding d'Infrastructures de Transport	Baa3	2,25	24.03.2025	321.733	0,20
250.000	HSBC Holdings	A2	3,38	10.01.2024	261.417	0,16
600.000	HSBC Holdings	A1	0,88	06.09.2024	592.895	0,36
200.000	HSBC Holdings	A2	3,00	30.06.2025	219.263	0,14
400.000	HSBC Holdings	A1	2,50	15.03.2027	443.523	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12	A3	3,63	06.06.2022	226.959	0,14
400.000	Hutchison Whampoa Finance 14	A3	1,38	31.10.2021	411.381	0,25
300.000	Iberdrola International	Baa1	0,38	15.09.2025	281.334	0,17
300.000	Iberdrola International	Baa1	1,13	21.04.2026	296.649	0,18
100.000	ICADE	Baa1	1,13	17.11.2025	97.673	0,06
100.000	ICADE	Baa1	1,75	10.06.2026	101.991	0,06
100.000	Iccrea Banca	Ba2	1,88	25.11.2019	101.527	0,06
300.000	IE2 Holdco	Baa3	2,38	27.11.2023	317.574	0,20
100.000	Imerys	Baa2	2,00	10.12.2024	105.573	0,07
200.000	Imerys	Baa2	1,50	15.01.2027	198.664	0,12
300.000	Imperial Brands Finance	Baa3	2,25	26.02.2021	317.292	0,20
500.000	Imperial Brands Finance	Baa3	1,38	27.01.2025	497.316	0,31
100.000	Infra Park	Baa2	2,13	16.04.2025	106.094	0,07
400.000	ING Bank	Baa2	3,50	21.11.2023	417.507	0,26
200.000	ING Bank	Baa2	3,63	25.02.2026	218.541	0,13
100.000	ING Groep	Baa2	3,00	11.04.2028	107.045	0,07
400.000	ING Groep	Baa2	2,50	15.02.2029	416.436	0,26
100.000	Inmobiliaria Colonial	Baa2	1,45	28.10.2024	98.002	0,06
250.000	Innogy Finance	Baa3	3,00	17.01.2024	282.665	0,17
100.000	International Flavors & Fragrances	Baa1	1,75	14.03.2024	103.903	0,06
200.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	08.11.2018	210.641	0,13
100.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	3,00	28.01.2019	104.538	0,06
300.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,38	15.10.2019	327.987	0,20
250.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	14.01.2020	255.488	0,16
500.000	Intesa Sanpaolo	Ba1	5,15	16.07.2020	558.558	0,34
400.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	2,00	18.06.2021	421.468	0,26
100.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	3,50	17.01.2022	111.940	0,07
200.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	04.03.2022	202.702	0,12
400.000	Intesa Sanpaolo	Ba1	6,63	13.09.2023	491.036	0,30
200.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	30.10.2023	234.355	0,14
300.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,38	18.01.2024	300.689	0,19
100.000	Intesa Sanpaolo*	Ba3	8,38		113.358	0,07
400.000	Intesa Sanpaolo Vita	Baa3	5,35	18.09.2018	422.900	0,26
100.000	Intesa Sanpaolo Vita*	Ba1	4,75		103.788	0,06
100.000	Iren	Baa2	0,88	04.11.2024	95.642	0,06
100.000	ISS Global	Baa2	1,13	07.01.2021	102.102	0,06
300.000	Italcementi Finance	Baa3	5,38	19.03.2020	339.663	0,21
400.000	Italgas	Baa1	0,50	19.01.2022	398.705	0,25
200.000	Italgas	Baa1	1,13	14.03.2024	200.644	0,12
100.000	Italgas	Baa1	1,63	19.01.2027	101.025	0,06
200.000	ITV	Baa3	2,13	21.09.2022	207.117	0,13
150.000	ITV	Baa3	2,00	01.12.2023	152.509	0,09
300.000	JAB Holdings	Baa1	1,75	25.05.2023	313.013	0,19
200.000	JAB Holdings	Baa1	1,63	30.04.2025	203.796	0,12
100.000	Jefferies Group	Baa3	2,38	20.05.2020	104.996	0,06
200.000	Johnson Controls International	Baa1	1,00	15.09.2023	197.521	0,12
650.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	26.10.2022	675.731	0,42
300.000	JPMorgan Chase & Co	A3	0,63	25.01.2024	292.784	0,18
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	27.01.2025	409.648	0,25
100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,00	19.02.2026	113.834	0,07
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	29.10.2026	401.781	0,25
100.000	Jyske Bank	A3	0,63	14.04.2021	100.575	0,06
100.000	K+S	Ba1	4,13	06.12.2021	112.656	0,07
100.000	K+S	Ba1	3,00	20.06.2022	106.160	0,07
300.000	KBC Group	Baa1	1,00	26.04.2021	305.965	0,19
400.000	KBC Group	Baa1	0,75	01.03.2022	400.586	0,25

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	KBC Group	Baa1	0,75	18.10.2023	98.861	0,06
300.000	KBC Group	Baa3	1,88	11.03.2027	305.060	0,19
700.000	Kellogg	Baa2	0,80	17.11.2022	696.325	0,43
100.000	Kellogg	Baa2	1,00	17.05.2024	98.654	0,06
400.000	Kering	Baa2	1,25	10.05.2026	401.571	0,25
100.000	Kerry Group Financial Services	Baa2	2,38	10.09.2025	108.403	0,07
300.000	Kinder Morgan	Baa3	1,50	16.03.2022	303.363	0,19
100.000	Klepierre	A3	1,88	19.02.2026	105.567	0,07
100.000	Koninklijke KPN	Baa3	4,25	01.03.2022	115.972	0,07
100.000	Koninklijke KPN	Baa3	0,63	09.04.2025	95.335	0,06
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	1,50	24.05.2024	100.402	0,06
100.000	La Banque Postale	Baa3	2,75	23.04.2026	104.554	0,06
100.000	La Banque Postale	Baa3	2,75	19.11.2027	104.894	0,06
200.000	La Mondiale*	Baa2	5,05		222.157	0,14
100.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	16.06.2025	108.946	0,07
100.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,88	28.09.2026	103.165	0,06
200.000	LeasePlan	Baa1	1,00	24.05.2021	202.846	0,13
100.000	LeasePlan	Baa1	1,00	08.04.2020	101.608	0,06
100.000	Leeds Building Society	A2	1,38	05.05.2022	101.456	0,06
100.000	LEG Immobilien	Baa1	1,25	23.01.2024	100.471	0,06
100.000	Leonardo	Ba1	5,75	12.12.2018	107.840	0,07
200.000	Liberty Mutual Finance Europe	Baa2	1,75	27.03.2024	202.687	0,12
100.000	Liberty Mutual Group	Baa2	2,75	04.05.2026	106.530	0,07
400.000	Lloyds Bank	Baa2	6,50	24.03.2020	464.135	0,29
200.000	Lloyds Bank	A1	0,63	20.04.2020	203.093	0,13
200.000	Lloyds Banking Group	Baa1	0,75	09.11.2021	201.733	0,12
100.000	LYB International Finance III	Baa1	1,88	02.03.2022	103.318	0,06
400.000	Macquarie Bank	A2	1,00	16.09.2019	406.870	0,25
100.000	Magna International	A3	1,90	24.11.2023	105.368	0,07
100.000	Mapfre	Baa1	1,63	19.05.2026	100.150	0,06
200.000	Mapfre	Baa3	4,38	31.03.2047	212.945	0,13
200.000	McDonald's	Baa1	1,00	15.11.2023	201.369	0,12
100.000	McKesson	Baa2	0,63	17.08.2021	99.620	0,06
150.000	McKesson	Baa2	1,50	17.11.2025	149.771	0,09
200.000	Mediobanca	Baa3	2,25	18.03.2019	206.976	0,13
100.000	Mediobanca	Baa3	0,75	17.02.2020	100.737	0,06
100.000	Mediobanca	Baa3	1,63	19.01.2021	103.326	0,06
100.000	Merck	Baa3	2,63	12.12.2074	105.036	0,06
150.000	Merck	Baa3	3,38	12.12.2074	160.971	0,10
100.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,38	23.05.2022	105.559	0,07
100.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,23	25.04.2023	104.129	0,06
300.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,75	26.05.2025	298.725	0,18
200.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,88	02.11.2026	196.825	0,12
200.000	Metro	Ba1	1,50	19.03.2025	196.950	0,12
200.000	mFinance France	Baa1	2,38	01.04.2019	207.507	0,13
100.000	mFinance France	Baa1	1,40	26.09.2020	102.246	0,06
200.000	Mohawk Industries	Baa1	2,00	14.01.2022	209.244	0,13
400.000	MOL Hungarian Oil & Gas	Baa3	2,63	28.04.2023	425.417	0,26
100.000	Molnlycke Holding	Baa3	1,50	28.02.2022	103.020	0,06
200.000	Molnlycke Holding	Baa3	1,88	28.02.2025	203.775	0,13
100.000	Molson Coors Brewing	Baa3	1,25	15.07.2024	99.396	0,06
100.000	Mondelez International	Baa1	1,63	20.01.2023	103.900	0,06
100.000	Mondi Finance	Baa2	1,50	15.04.2024	102.012	0,06
100.000	Moody's	Baa1	1,75	09.03.2027	101.265	0,06
200.000	Morgan Stanley	A3	1,00	02.12.2022	201.193	0,12
100.000	Morgan Stanley	A3	1,75	11.03.2024	103.246	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Morgan Stanley	A3	1,75	30.01.2025	204.816	0,13
400.000	Morgan Stanley	A3	1,38	27.10.2026	387.374	0,24
600.000	Morgan Stanley	A3	1,88	27.04.2027	599.304	0,37
200.000	Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft in Muenchen	A2	6,00	26.05.2041	238.280	0,15
200.000	Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft in Muenchen	A2	6,25	26.05.2042	247.242	0,15
300.000	Mylan	Baa3	1,25	23.11.2020	306.412	0,19
200.000	Mylan	Baa3	2,25	22.11.2024	206.617	0,13
300.000	Nasdaq	Baa2	1,75	19.05.2023	311.411	0,19
100.000	National Australia Bank	Baa1	2,00	12.11.2024	102.291	0,06
500.000	Nationwide Building Society	Baa1	6,75	22.07.2020	591.821	0,36
100.000	NGG Finance	Baa3	4,25	18.06.2076	107.858	0,07
100.000	NIBC Bank	Baa3	2,25	24.09.2019	103.969	0,06
100.000	NN Group	Baa1	0,88	13.01.2023	99.546	0,06
400.000	NN Group	Baa3	4,63	08.04.2044	441.022	0,27
200.000	NN Group*	Baa3	4,50		211.293	0,13
100.000	Nomura Europe Finance	A3	1,13	03.06.2020	102.014	0,06
100.000	Nomura Europe Finance	A3	1,50	12.05.2021	103.350	0,06
100.000	Norddeutsche Landesbank Girozentrale	Baa3	1,00	20.01.2021	100.528	0,06
400.000	Nordea Bank	Baa1	1,00	07.09.2026	399.227	0,25
100.000	Novomatic	Baa2	1,63	20.09.2023	101.952	0,06
100.000	NTPC	Baa3	2,75	01.02.2027	104.690	0,06
100.000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,75	14.07.2021	100.419	0,06
100.000	OMV*	Baa3	5,25		111.775	0,07
200.000	OMV*	Baa3	6,25		231.883	0,14
200.000	Orange	Baa1	1,00	12.05.2025	199.865	0,12
200.000	Orange	Baa1	0,88	03.02.2027	193.982	0,12
100.000	Orange*	Baa3	4,00		108.475	0,07
500.000	Orange*	Baa3	4,25		535.125	0,33
200.000	Orange*	Baa3	5,00		223.850	0,14
200.000	Orange*	Baa3	5,25		227.900	0,14
200.000	Origin Energy Finance	Baa3	2,88	11.10.2019	211.430	0,13
200.000	Origin Energy Finance	Baa3	2,50	23.10.2020	212.155	0,13
100.000	Orlen Capital	Baa2	2,50	07.06.2023	106.693	0,07
100.000	PartnerRe Ireland Finance	A3	1,25	15.09.2026	95.001	0,06
200.000	Pearson Funding Five	Baa2	1,38	06.05.2025	196.995	0,12
100.000	Pentair Finance	Baa3	2,45	17.09.2019	104.199	0,06
300.000	Pernod Ricard	Baa2	2,13	27.09.2024	322.060	0,20
100.000	Pernod Ricard	Baa2	1,50	18.05.2026	101.813	0,06
100.000	PGE Sweden	Baa1	1,63	09.06.2019	102.669	0,06
100.000	Philip Morris International	A2	2,88	03.03.2026	113.216	0,07
100.000	PPG Industries	A3	1,40	13.03.2027	99.080	0,06
350.000	Priceline Group	Baa1	0,80	10.03.2022	348.521	0,21
350.000	Priceline Group	Baa1	2,15	25.11.2022	369.956	0,23
100.000	Priceline Group	Baa1	2,38	23.09.2024	106.096	0,07
100.000	Priceline Group	Baa1	1,80	03.03.2027	98.778	0,06
100.000	Prologis	A3	3,38	20.02.2024	114.148	0,07
100.000	Prologis	A3	3,00	02.06.2026	112.095	0,07
200.000	Publicis Groupe	Baa2	0,50	03.11.2023	194.872	0,12
100.000	Publicis Groupe	Baa2	1,63	16.12.2024	103.820	0,06
200.000	PZU Finance	Baa1	1,38	03.07.2019	204.026	0,13
200.000	Raiffeisen Bank International	Baa1	1,88	08.11.2018	204.770	0,13
200.000	Raiffeisen Bank International	Ba1	6,63	18.05.2021	234.129	0,14
100.000	Raiffeisen Bank International	Ba1	6,00	16.10.2023	116.561	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds	
200.000	Raiffeisen Bank International		Ba1	4,50	21.02.2025	210.511	0,13
300.000	RCI Banque		Baa1	0,63	10.11.2021	299.277	0,18
300.000	RCI Banque		Baa1	0,75	12.01.2022	299.672	0,18
500.000	RCI Banque		Baa1	1,00	17.05.2023	500.140	0,31
150.000	RCI Banque		Baa1	1,63	11.04.2025	151.756	0,09
100.000	RELX Capital		Baa1	1,30	12.05.2025	100.948	0,06
100.000	Ren Finance		Baa3	1,75	01.06.2023	101.706	0,06
100.000	Ren Finance		Baa3	2,50	12.02.2025	104.544	0,06
200.000	Renault		Baa3	1,00	08.03.2023	200.389	0,12
400.000	Royal Bank of Scotland		A3	5,38	30.09.2019	446.017	0,27
300.000	Royal Bank of Scotland Group		Baa3	1,63	25.06.2019	308.111	0,19
200.000	Royal Bank of Scotland Group		Baa3	2,50	22.03.2023	212.304	0,13
100.000	RWE		Ba2	2,75	21.04.2075	101.239	0,06
150.000	RWE		Ba2	3,50	21.04.2075	148.658	0,09
200.000	Ryanair		Baa1	1,88	17.06.2021	210.610	0,13
350.000	Ryanair		Baa1	1,13	15.08.2023	351.828	0,22
100.000	Saastopankkien Keskuspankki Suomi		A3	1,00	06.05.2020	101.146	0,06
200.000	SABIC Capital I		A1	2,75	20.11.2020	215.150	0,13
150.000	Sampo		Baa1	1,00	18.09.2023	149.115	0,09
500.000	Sampo		Baa1	1,25	30.05.2025	494.518	0,30
200.000	Sanef		Baa1	1,88	16.03.2026	209.497	0,13
100.000	Santander Consumer Bank		A3	0,38	17.02.2020	100.350	0,06
300.000	Santander Consumer Finance		A3	0,75	03.04.2019	303.490	0,19
100.000	Santander Consumer Finance		A3	1,50	12.11.2020	103.639	0,06
200.000	Santander Consumer Finance		A3	1,00	26.05.2021	203.267	0,13
300.000	Santander Consumer Finance		A3	0,88	24.01.2022	301.410	0,19
100.000	Santander International Debt		A3	1,38	03.03.2021	103.876	0,06
100.000	Santander Issuances		Baa2	2,50	18.03.2025	102.151	0,06
300.000	Santander Issuances		Baa2	3,25	04.04.2026	319.755	0,20
500.000	Santander Issuances		Baa2	3,13	19.01.2027	523.066	0,32
350.000	Santander UK		Aa3	2,00	14.01.2019	360.376	0,22
200.000	Santander UK		Aa3	1,13	14.01.2022	204.590	0,13
100.000	Santander UK Group Holdings		Baa1	1,13	08.09.2023	99.858	0,06
500.000	Sberbank of Russia Via SB Capital		Ba1	3,35	15.11.2019	527.245	0,32
100.000	Scentre Group Trust 1		A1	2,25	16.07.2024	107.276	0,07
100.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2		A1	1,38	22.03.2023	102.263	0,06
100.000	Scentre Group Trust 2		A1	3,25	11.09.2023	113.276	0,07
100.000	SCOR		A2	3,00	08.06.2046	105.731	0,07
200.000	SELP Finance Sarl		Baa2	1,25	25.10.2023	196.668	0,12
100.000	Servizi Assicurativi del Commercio Estero*		Baa3	3,88		100.583	0,06
100.000	SGSP Australia Assets		A3	2,00	30.06.2022	105.346	0,07
100.000	Shanghai Electric Newage		A2	1,13	22.05.2020	101.000	0,06
100.000	Sigma Alimentos de CV		Baa3	2,63	07.02.2024	104.750	0,06
200.000	Simon International Finance		A2	1,25	13.05.2025	198.818	0,12
100.000	Sinopec Group Overseas Development 2013		A1	2,63	17.10.2020	106.363	0,07
100.000	Sinopec Group Overseas Development 2015		A1	1,00	28.04.2022	100.067	0,06
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken		Baa1	2,50	28.05.2026	210.520	0,14
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken		Baa1	1,38	31.10.2028	99.247	0,06
100.000	SKF		Baa2	1,63	02.12.2022	103.363	0,06
245.000	Sky		Baa2	1,50	15.09.2021	253.583	0,16
300.000	Sky		Baa2	1,88	24.11.2023	314.252	0,19
100.000	Sky		Baa2	2,25	17.11.2025	105.751	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
150.000	Sky	Baa2	2,50	15.09.2026	160.739	0,10
100.000	Smiths Group	Baa2	1,25	28.04.2023	100.812	0,06
100.000	Smiths Group	Baa2	2,00	23.02.2027	101.465	0,06
100.000	Snam	Baa1	5,25	19.09.2022	123.354	0,08
200.000	Snam	Baa1	1,50	21.04.2023	207.577	0,13
100.000	Snam	Baa1	1,25	25.01.2025	100.828	0,06
400.000	Snam	Baa1	0,88	25.10.2026	382.917	0,24
200.000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	4,50	26.10.2020	226.985	0,14
100.000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	3,38	13.02.2024	113.274	0,07
100.000	Societe Generale	Baa3	1,00	01.04.2022	101.252	0,06
300.000	Societe Generale	A3	4,00	07.06.2023	344.049	0,21
300.000	Societe Generale	Baa3	2,63	27.02.2025	314.544	0,19
200.000	Societe Generale	Baa3	2,50	16.09.2026	209.012	0,13
250.000	Societe Generale*	Ba2	9,38		294.707	0,18
200.000	Sogecap*	Baa2	4,13		213.772	0,14
200.000	Solvay	Baa2	1,63	02.12.2022	208.474	0,13
300.000	Solvay Finance*	Ba1	4,20		317.368	0,20
100.000	Solvay Finance*	Ba1	5,43		114.516	0,07
400.000	Southern Power	Baa1	1,00	20.06.2022	401.048	0,25
100.000	Southern Power	Baa1	1,85	20.06.2026	100.641	0,06
300.000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	3,75	18.07.2020	330.193	0,20
100.000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	2,63	12.02.2025	106.641	0,07
100.000	SSE*	Baa2	2,38		101.165	0,06
100.000	Standard Chartered	A2	1,63	13.06.2021	104.183	0,06
300.000	Standard Chartered	Baa1	3,63	23.11.2022	330.820	0,20
200.000	Standard Chartered	Baa1	4,00	21.10.2025	214.960	0,13
250.000	State Grid Europe Development 2014	A2	1,50	26.01.2022	255.182	0,16
100.000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,25	19.05.2022	101.323	0,06
100.000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,75	19.05.2025	101.037	0,06
100.000	Statoil	Aa3	0,75	09.11.2026	96.291	0,06
100.000	Stedin Holding*	Baa2	3,25		105.225	0,06
100.000	Suez*	Baa2	2,50		103.007	0,06
100.000	Suez*	Baa2	2,88		102.525	0,06
300.000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	1,00	19.01.2022	304.762	0,19
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	0,61	18.01.2022	199.503	0,12
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	1,55	15.06.2026	101.339	0,06
100.000	Svenska Handelsbanken	A3	2,66	15.01.2024	103.352	0,06
300.000	Swedbank	Baa1	2,38	26.02.2024	309.545	0,19
400.000	Swedbank	Baa1	1,00	22.11.2027	394.956	0,24
100.000	Swiss Re Admin Re	A3	1,38	27.05.2023	102.730	0,06
100.000	Syngenta Finance	Ba2	1,88	02.11.2021	102.608	0,06
250.000	Sysco	A3	1,25	23.06.2023	252.592	0,16
100.000	TDC	Baa3	3,75	02.03.2022	112.161	0,07
600.000	TDF Infrastructure	Baa3	2,50	07.04.2026	623.941	0,38
300.000	Telecom Italia	Ba1	5,25	10.02.2022	359.037	0,22
100.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	0,88	01.03.2021	99.217	0,06
150.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,88	01.03.2024	147.224	0,09
300.000	Telefonica Emisiones	Baa3	0,32	17.10.2020	300.069	0,18
100.000	Telefonica Emisiones	Baa3	3,99	23.01.2023	116.707	0,07
400.000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,53	17.01.2025	405.686	0,25
500.000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,46	13.04.2026	496.283	0,31
200.000	Teleperformance	Baa3	1,50	03.04.2024	200.023	0,12
200.000	Telia	Baa3	3,00	04.04.2078	205.591	0,13
200.000	Teollisuuden Voima	Ba1	4,63	04.02.2019	213.271	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
300.000	Teollisuuden Voima	Ba1	2,50	17.03.2021	313.592	0,19
100.000	Terna Rete Elettrica Nazionale	Baa1	0,88	02.02.2022	101.378	0,06
100.000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	1,38	01.07.2019	101.736	0,06
150.000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	2,13	12.11.2020	156.353	0,10
150.000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	2,50	01.07.2024	153.327	0,09
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	0,38	25.07.2020	99.558	0,06
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,25	31.03.2023	196.984	0,12
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,13	15.10.2024	191.432	0,12
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,88	31.03.2027	96.345	0,06
400.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	0,75	12.09.2024	383.521	0,24
100.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	1,45	16.03.2027	97.886	0,06
150.000	Time Warner	Baa2	1,95	15.09.2023	156.042	0,10
500.000	Summe*	A2	2,25		505.082	0,31
100.000	Summe*	A2	2,63		98.750	0,06
350.000	Summe*	A2	2,71		356.067	0,22
500.000	Summe*	A2	3,37		508.667	0,31
200.000	Summe*	A2	3,88		215.500	0,13
250.000	Transmission Finance	Baa1	1,50	24.05.2023	257.090	0,16
100.000	Transport et Infrastructures Gaz France	Baa2	2,20	05.08.2025	106.295	0,07
350.000	Transurban Finance	Baa1	1,88	16.09.2024	363.732	0,22
100.000	Transurban Finance	Baa1	2,00	28.08.2025	104.047	0,06
100.000	Trinity Acquisition	Baa3	2,13	26.05.2022	103.600	0,06
700.000	UBS Group Funding Jersey	Baa1	1,75	16.11.2022	737.045	0,45
200.000	UBS Group Funding Switzerland	Baa1	2,13	04.03.2024	214.155	0,13
100.000	Unibail-Rodamco	A2	1,38	09.03.2026	101.433	0,06
200.000	UniCredit	Ba1	6,13	19.04.2021	232.847	0,14
250.000	UniCredit	Ba1	6,95	31.10.2022	301.673	0,19
130.000	UniCredit	Baa1	2,00	04.03.2023	136.364	0,08
450.000	UniCredit	Ba1	5,75	28.10.2025	494.758	0,30
200.000	UniCredit	Baa1	2,13	24.10.2026	205.296	0,13
200.000	UniCredit Bank Austria	Baa1	2,50	27.05.2019	208.200	0,13
100.000	UNIQA Insurance Group	Baa2	6,00	27.07.2046	118.741	0,07
100.000	Urenco Finance	Baa1	2,38	02.12.2024	107.599	0,07
100.000	Vale	Ba2	3,75	10.01.2023	106.106	0,07
300.000	Valeo	Baa2	1,63	18.03.2026	307.867	0,19
200.000	Vattenfall	Baa2	3,00	19.03.2077	194.752	0,12
400.000	Verizon Communications	Baa1	3,25	17.02.2026	450.065	0,28
250.000	Verizon Communications	Baa1	2,38	17.02.2022	267.820	0,17
100.000	Verizon Communications	Baa1	0,50	02.06.2022	98.269	0,06
100.000	Verizon Communications	Baa1	1,63	01.03.2024	102.066	0,06
300.000	Verizon Communications	Baa1	1,63	01.03.2024	306.199	0,19
150.000	Verizon Communications	Baa1	0,88	02.04.2025	143.047	0,09
200.000	Vivat	Baa3	2,38	17.05.2024	185.833	0,11
100.000	Vivendi	Baa2	1,88	26.05.2026	104.018	0,06
100.000	Vodafone Group	Baa1	1,75	25.08.2023	104.299	0,06
100.000	Vodafone Group	Baa1	0,50	30.01.2024	96.249	0,06
200.000	Vodafone Group	Baa1	1,88	11.09.2025	208.887	0,13
200.000	Vodafone Group	Baa1	2,20	25.08.2026	212.162	0,13
150.000	Vodafone Group	Baa1	2,20	25.08.2026	159.121	0,10
700.000	Volkswagen International Finance	A3	1,13	02.10.2023	700.516	0,43
500.000	Volkswagen International Finance	A3	1,88	30.03.2027	499.109	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,68 % (31. Dezember 2016: 98,40 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in%	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
250.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	2,50		249.734	0,15
100.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,75		105.338	0,07
300.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,88		309.525	0,19
300.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		320.925	0,20
150.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	5,13		166.838	0,10
300.000	Volkswagen Leasing	A2	2,38	06.09.2022	323.080	0,20
200.000	Volkswagen Leasing	A2	2,63	15.01.2024	217.462	0,13
400.000	Vonovia Finance	Baa1	3,63	08.10.2021	451.109	0,28
100.000	Vonovia Finance	Baa1	0,75	25.01.2022	100.361	0,06
300.000	Vonovia Finance	Baa1	0,88	10.06.2022	302.117	0,19
300.000	Vonovia Finance	Baa1	2,25	15.12.2023	321.317	0,20
100.000	Vonovia Finance	Baa1	1,25	06.12.2024	99.763	0,06
150.000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	31.03.2025	151.915	0,09
200.000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	10.06.2026	199.235	0,12
100.000	Vonovia Finance	Baa1	1,75	25.01.2027	101.132	0,06
100.000	Vonovia Finance*	Baa1	4,00		107.518	0,07
100.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	2,13	20.11.2026	102.771	0,06
250.000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27.04.2026	262.059	0,16
400.000	Wells Fargo & Co	A2	2,25	02.05.2023	431.671	0,27
100.000	Wells Fargo & Co	A2	2,13	04.06.2024	107.387	0,07
300.000	Wells Fargo & Co	A2	1,63	02.06.2025	309.842	0,19
125.000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27.04.2026	131.029	0,08
400.000	Wells Fargo & Co	A2	1,38	26.10.2026	396.057	0,24
400.000	Wells Fargo & Co	A2	1,00	02.02.2027	380.953	0,23
400.000	Wells Fargo & Co	A2	1,50	24.05.2027	396.772	0,24
100.000	Wendel	Baa3	2,50	09.02.2027	103.717	0,06
100.000	Whirlpool	Baa1	0,63	12.03.2020	100.830	0,06
100.000	Wolters Kluwer	Baa1	1,50	22.03.2027	99.881	0,06
350.000	WP Carey	Baa2	2,00	20.01.2023	358.563	0,22
100.000	WPP Finance	Baa2	2,25	22.09.2026	106.494	0,07
150.000	WPP Finance 2013	Baa2	3,00	20.11.2023	168.607	0,10
200.000	Xylem	Baa2	2,25	11.03.2023	212.309	0,13
100.000	Yorkshire Building Society	Baa1	1,25	17.03.2022	101.954	0,06
200.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	1,41	13.12.2022	202.983	0,13
100.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	2,43	13.12.2026	103.568	0,06

Summe Unternehmensanleihen **160.512.253** **98,68**

Summe übertragbare Wertpapiere 160.512.253 98,68

Sonstiges Nettovermögen – 1,32 % (31. Dezember 2016 – 1,60 %) 2.139.265 1,32

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen **162.651.518** **100,00**

**Anteil in % am
Gesamtvermögen
n 30.06.2017**

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere,	95,85
die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	2,75
Kurzfristige Vermögenswerte	100,00
Gesamtvermögen	100,00

* Dies sind ewige Anleihen, die keinen Fälligkeitstermin haben.

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI USA Minimum Volatility (USD) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex besteht aus den Aktien von US-Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung abbildet, deren Renditen, gemessen an der Schwankungsrate ihrer täglichen Wertschwankungen über einen bestimmten Zeitraum, innerhalb bestimmter Grenzen die geringste absolute Volatilität aufweisen.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD 5.746.375	USD 31,06
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Indexrendite
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	9,07 %	9,03 %
	Tracking Error	Tracking-Abweichung¹
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,04 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
99	General Dynamics	19.612	0,34
128	Lockheed Martin	35.534	0,62
141	Northrop Grumman	36.196	0,63
233	Raytheon	37.625	0,65
		128.967	2,24
Agrarrohstoffe			
964	Altria Group	71.789	1,25
223	Philip Morris International	26.192	0,46
778	Reynolds American	50.601	0,88
		148.582	2,59
Banken			
195	US Bancorp	10.124	0,18
		10.124	0,18
Getränke			
1.440	Coca-Cola	64.584	1,12
119	Constellation Brands	23.054	0,40
396	Dr Pepper Snapple Group	36.079	0,63
739	PepsiCo	85.347	1,49
		209.064	3,64
Chemie			
116	El du Pont de Nemours & Co	9.362	0,16
268	Monsanto	31.721	0,55
137	Praxair	18.159	0,32
24	Sherwin-Williams	8.423	0,15
		67.665	1,18
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
748	Automatic Data Processing	76.640	1,33
240	Cintas	30.250	0,53
147	Ecolab	19.514	0,34
32	Equifax	4.397	0,08
190	Gartner	23.467	0,41
1.096	Republic Services	69.848	1,22
322	Vantiv	20.396	0,35
139	Verisk Analytics	11.727	0,20
112	Waste Connections	7.215	0,13
982	Waste Management	72.030	1,25
		335.484	5,84
Computer und Peripheriegeräte			
525	Accenture	64.932	1,13
31	Alphabet	28.820	0,50
23	Apple	3.312	0,06
1.138	Dell Technologies	69.543	1,21
478	eBay	16.692	0,29
275	Facebook	41.520	0,72
255	International Business Machines	39.227	0,69
		264.046	4,60

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile Wertpapier		Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte			
139	CME Group	17.408	0,30
221	FNF Group	9.907	0,17
339	Mastercard	41.172	0,72
838	Visa	78.588	1,37
		147.075	2,56
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
2.222	AT&T	83.836	1,46
1.263	Cisco Systems	39.532	0,69
235	Motorola Solutions	20.384	0,35
251	T-Mobile	15.216	0,26
1.540	Verizon Communications	68.776	1,20
270	Zayo Group Holdings	8.343	0,15
		236.087	4,11
Stromversorgungsbetriebe			
151	American Electric Power	10.490	0,18
122	CMS Energy	5.642	0,10
883	Consolidated Edison	71.364	1,24
497	Dominion Energy	38.085	0,66
32	DTE Energy	3.385	0,06
782	Duke Energy	65.367	1,14
110	Edison International	8.601	0,15
167	Eversource Energy	10.139	0,18
292	NextEra Energy	40.918	0,71
534	PG&E	35.442	0,62
174	PPL	6.727	0,12
1.000	Southern	47.880	0,83
516	WEC Energy Group	31.672	0,55
290	Westar Energy	15.376	0,27
1.216	Xcel Energy	55.790	0,97
		446.878	7,78
Elektronik			
108	Amphenol	7.973	0,14
30	Waters	5.515	0,09
		13.488	0,23
Nahrungsmittel			
360	Aramark	14.753	0,26
497	Campbell Soup	25.919	0,45
252	ConAgra Brands	9.011	0,16
615	General Mills	34.071	0,59
165	Hershey	17.716	0,31
322	Hormel Foods	10.983	0,19
28	JM Smucker	3.313	0,06
548	Kellogg	38.064	0,66
351	McCormick & Co	34.226	0,60
308	Sysco	15.502	0,27
		203.558	3,55
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
728	Abbott Laboratories	35.388	0,62
621	Baxter International	37.595	0,65
456	Becton Dickinson & Co	88.970	1,55

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
891	Boston Scientific	24.699	0,43
78	Cooper	18.675	0,32
11	CR Bard	3.477	0,06
482	Danaher	40.676	0,71
129	Henry Schein	23.610	0,41
235	Hologic	10.664	0,18
81	Intuitive Surgical	75.765	1,32
642	Medtronic	56.978	0,99
131	Patterson	6.150	0,11
132	ResMed	10.279	0,18
582	Stryker	80.770	1,40
60	Teleflex	12.466	0,22
111	Thermo Fisher Scientific	19.366	0,34
306	Varian Medical Systems	31.576	0,55
71	Zimmer Biomet Holdings	9.116	0,16
		586.220	10,20
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
261	Aetna	39.628	0,69
95	Anthem	17.872	0,31
153	Cigna	25.611	0,45
92	Humana	22.137	0,39
192	Laboratory of America Holdings	29.595	0,51
146	Quest Diagnostics	16.229	0,28
52	Quintiles IMS Holdings	4.654	0,08
413	UnitedHealth Group	76.578	1,33
56	Universal Health Services	6.837	0,12
		239.141	4,16
Haushaltsartikel			
654	Church & Dwight	33.930	0,59
337	Clorox	44.902	0,78
		24.014	0,42
		102.846	1,79
Industrie			
175	3M	36.433	0,63
		36.433	0,63
Versicherungen			
37	Alleghany	22.008	0,38
412	Allstate	36.437	0,63
117	Aon	15.555	0,27
612	Arch Capital Group	57.093	0,99
511	Athene Holding	25.351	0,44
453	Axis Capital Holdings	29.291	0,51
316	Berkshire Hathaway	53.521	0,93
426	Chubb	61.932	1,08
140	Cincinnati Financial	10.143	0,18
78	Everest Re Group	19.858	0,35
38	Markel	37.083	0,65
460	Marsh & McLennan	35.861	0,62
79	Progressive	3.483	0,06
215	RenaissanceRe Holdings	29.896	0,52

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
232	Travelers	29.355	0,51
331	WR Berkley	22.895	0,40
		489.762	8,52
Medien			
121	Charter Communications	40.759	0,71
1.352	Comcast	52.620	0,91
97	Liberty Broadband	8.415	0,15
94	Omnicom Group	7.792	0,13
292	Time Warner	29.320	0,51
328	Walt Disney	34.850	0,61
		173.756	3,02
Metalle und Bergbau			
1.690	Newmont Mining	54.739	0,95
		54.739	0,95
Öl und Gas			
262	Chevron	27.335	0,48
814	Exxon Mobil	65.714	1,14
321	Occidental Petroleum	19.218	0,33
276	Schlumberger	18.172	0,32
		130.439	2,27
Pflegeprodukte			
296	Colgate-Palmolive	21.943	0,38
821	Procter & Gamble	71.550	1,25
		93.493	1,63
Pharmazeutika			
13	Allergan	3.160	0,06
608	Eli Lilly & Co	50.038	0,87
670	Johnson & Johnson	88.634	1,54
872	Merck & Co	55.886	0,97
2.228	Pfizer	74.839	1,30
81	VCA	7.477	0,13
133	Zoetis	8.297	0,15
		288.331	5,02
Real Estate Investment Trusts			
1.862	AGNC Investment	39.642	0,69
61	American Tower	8.072	0,14
4.460	Annaly Capital Management	53.743	0,94
294	AvalonBay Communities	56.498	0,98
28	Boston Properties	3.445	0,06
45	Camden Property Trust	3.848	0,07
466	Crown Castle International	46.684	0,81
124	Digital Realty Trust	14.006	0,24
31	Equinix	13.304	0,23
503	Equity Residential	33.112	0,58
86	Essex Property Trust	22.125	0,39
37	Extra Space Storage	2.886	0,05
149	Federal Realty Investment Trust	18.832	0,33
53	Mid-America Apartment Communities	5.585	0,10
75	National Retail Properties	2.933	0,05
197	Public Storage	41.080	0,71

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)			
586	Realty Income	32.335	0,56
76	Regency Centers	4.761	0,08
772	UDR	30.085	0,52
187	Ventas	12.993	0,23
264	Welltower	19.760	0,34
		465.729	8,10
Einzelhandel			
35	AutoZone	19.966	0,35
7	Chipotle Mexican Grill	2.913	0,05
111	Costco Wholesale	17.752	0,31
67	CVS Health	5.391	0,09
165	Darden Restaurants	14.923	0,26
75	Genuine Parts	6.957	0,12
273	Home Depot	41.878	0,73
574	McDonald's	87.914	1,53
35	O'Reilly Automotive	7.656	0,13
143	Ross Stores	8.255	0,14
453	Starbucks	26.415	0,46
673	TJX	48.570	0,85
10	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2.873	0,05
385	Wal-Mart Stores	29.137	0,51
		320.600	5,58
Halbleiter			
580	Intel	19.569	0,34
		19.569	0,34
Software			
241	Adobe Systems	34.087	0,59
285	ANSYS	34.679	0,60
418	Broadridge Financial Solutions	31.584	0,55
238	Cadence Design Systems	7.971	0,14
94	Electronic Arts	9.938	0,17
498	Fidelity National Information Services	42.529	0,74
515	Fiserv	63.005	1,10
51	Intuit	6.773	0,12
409	Jack Henry & Associates	42.483	0,74
528	Microsoft	36.395	0,63
615	Oracle	30.836	0,54
880	Paychex	50.107	0,87
80	salesforce.com	6.928	0,12
347	Synopsys	25.307	0,44
235	VMware	20.546	0,36
		443.168	7,71
Transportwesen			
285	CH Robinson Worldwide	19.574	0,34
479	Expeditors International of Washington	27.054	0,47
238	United Parcel Service	26.320	0,46
		72.948	1,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 99,93 % (31. Dezember 2016 – 99,98 %) (Fortsetzung)

Anzahl derAnteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Wasser			
179	American Water Works	13.953	0,24
		13.953	0,24
Summe Aktien		5.742.145	99,93
Summe übertragbare Wertpapiere		5.742.145	99,93
Sonstiges Nettovermögen – 0,07 % (31. Dezember 2016: 0,02 %)		4.230	0,07
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		5.746.375	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermöge n 30.06.2017	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		99,86	
Kurzfristige Vermögenswerte		0,14	
Gesamtvermögen		100,00	

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI EMU Minimum Volatility (EUR) Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex besteht aus Aktien der zehn Industrieländer in der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion („EWU“), deren Renditen, gemessen an der Schwankungsrate ihrer täglichen Wertschwankungen über einen bestimmten Zeitraum, innerhalb bestimmter Grenzen die geringste absolute Volatilität aufweisen.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	€ 8.021.181	€ 25,87
	Im bisherigen Jahresverlauf	Im bisherigen Jahresverlauf
	erzielte Rendite des Fonds	erzielte Index- rendite
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	9,61 %	9,27 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Abweichung¹ im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,34 %

¹ Die Tracking-Abweichung ist auf unterschiedliche Steuern sowie die bei dem Fonds vorgenommene Optimierung zurückzuführen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Aktien – 98,27 % (31. Dezember 2016 – 98,46 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
781	Thales	73.601	0,92
		73.601	0,92
Fluggesellschaften			
253	Deutsche Lufthansa	5.041	0,06
6.206	Ryanair Holdings	111.460	1,39
		116.501	1,45
Autoteile			
322	Cie Generale des Etablissements Michelin	37.481	0,47
110	Nokian Renkaat	3.986	0,05
		41.467	0,52
Banken			
724	ABN AMRO Group	16.804	0,21
118.477	Bank of Ireland	27.250	0,34
4.328	Bankinter	34.905	0,44
668	BNP Paribas	42.124	0,52
1.589	Erste Group Bank	53.271	0,66
3.231	ING Groep	48.788	0,61
1.396	KBC Group	92.709	1,16
		315.851	3,94
Getränke			
708	Anheuser-Busch InBev	68.471	0,85
561	Coca-Cola European Partners	19.943	0,25
1.140	Heineken	97.048	1,21
276	Heineken Holding	22.149	0,28
1.025	Pernod Ricard	120.181	1,50
207	Remy Cointreau	21.166	0,26
		348.958	4,35
Bauprodukte			
926	CRH	28.683	0,36
133	HeidelbergCement	11.258	0,14
		39.941	0,50
Chemie			
788	Air Liquide	85.262	1,06
266	BASF	21.570	0,27
275	Covestro	17.383	0,22
322	Evonik Industries	9.011	0,11
161	Koninklijke DSM	10.246	0,13
25	Linde	4.145	0,05
578	Symrise	35.847	0,45
		183.464	2,29
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.886	Abertis Infraestructuras	46.811	0,58
1.112	Atlantia	27.400	0,34
1.144	Bureau Veritas	22.165	0,28

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,27 % (31. Dezember 2016 – 98,46 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
5.398	RELX	97.164	1,21
		193.540	2,41
Computer und Peripheriegeräte			
466	Atos	57.272	0,71
273	Capgemini	24.701	0,31
281	Iliad	58.195	0,73
		140.168	1,75
Bau- und Ingenieurwesen			
638	Aena	109.002	1,36
566	Aeroports de Paris	79.976	1,00
208	Ferrovial	4.043	0,05
641	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	49.549	0,62
871	Vinci	65.090	0,81
		307.660	3,84
Verschiedenartige Finanzprodukte			
677	Deutsche Boerse	62.568	0,78
1.235	Groupe Bruxelles Lambert	104.098	1,30
		166.666	2,08
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
6.927	Deutsche Telekom	108.892	1,36
3.621	Elisa	122.861	1,53
650	Eutelsat Communications	14.534	0,18
12.575	Koninklijke KPN	35.223	0,44
10.744	Nokia	57.534	0,72
5.268	Orange	73.172	0,91
3.890	Proximus	119.151	1,48
1.161	SES	23.830	0,30
4.354	Telefonica	39.351	0,49
4.324	Telefonica Deutschland Holding	18.909	0,24
		613.457	7,65
Stromversorgungsbetriebe			
23.866	EDP - Energias de Portugal	68.329	0,85
5.806	Endesa	117.107	1,46
11.476	Enel	53.868	0,67
3.057	Engie	40.398	0,50
2.827	Fortum	38.815	0,49
17.780	Iberdrola	123.269	1,54
3.559	Innogy	122.661	1,53
5.533	Red Electrica	101.226	1,26
10.521	Terna Rete Elettrica Nazionale	49.722	0,62
		715.395	8,92
Elektronik			
784	Koninklijke Philips	24.378	0,30
		24.378	0,30

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,27 % (31. Dezember 2016 – 98,46 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel			
180	Carrefour	3.987	0,05
2.231	Colruyt	102.905	1,28
1.873	Danone	123.262	1,54
1.101	Jeronimo Martins SGPS	18.816	0,23
1.578	Kerry Group	118.871	1,48
5.453	Koninklijke Ahold Delhaize	91.283	1,14
809	Sodexo	91.579	1,14
		550.703	6,86
Forstprodukte			
391	Stora Enso	4.422	0,05
383	UPM-Kymmene	9.560	0,12
		13.982	0,17
Gasversorgungsbetriebe			
3.774	Enagas	92.652	1,15
740	Gas Natural	15.162	0,19
9.402	Snam	35.878	0,45
		143.692	1,79
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
939	Essilor International	104.605	1,30
628	QIAGEN	18.290	0,23
		122.895	1,53
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.579	Fresenius & Co	118.520	1,48
1.445	Fresenius Medical Care & Co	121.625	1,51
		240.145	2,99
Hotels, Restaurants und Freizeit			
647	Paddy Power Betfair	60.475	0,75
		60.475	0,75
Haushaltsartikel			
44	SEB	6.919	0,09
		6.919	0,09
Industrie			
575	Siemens	69.201	0,86
494	Wartsila	25.565	0,32
		94.766	1,18
Versicherungen			
2.967	Ageas	104.616	1,30
727	Allianz	125.335	1,56
1.405	AXA	33.650	0,42
704	Hannover Rueck	73.885	0,92
716	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	126.410	1,58
2.757	NN Group	85.798	1,07
2.749	Sampo	123.347	1,54

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,27 % (31. Dezember 2016 – 98,46 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier Versicherungen (Fortsetzung)	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
1.990	SCOR	69.073	0,86
		742.114	9,25
Maschinen			
708	Alstom	21.672	0,27
424	Andritz	22.362	0,28
1.527	Kone	68.013	0,85
1.267	MAN	118.933	1,48
		230.980	2,88
Medien			
963	Axel Springer	50.654	0,63
257	Lagardere	7.106	0,09
576	Publicis Groupe	37.618	0,47
755	RTL Group	49.913	0,62
2.620	Vivendi	51.064	0,64
1.690	Wolters Kluwer	62.640	0,78
		258.995	3,23
Metalle und Bergbau			
407	Voestalpine	16.606	0,21
		16.606	0,21
Öl und Gas			
1.629	Galp Energia SGPS	21.592	0,27
2.302	Neste	79.396	0,99
1.794	OMV	81.510	1,02
2.420	Summe	104.750	1,30
		287.248	3,58
Pflegeprodukte			
1.308	Beiersdorf	120.388	1,50
661	L'Oreal	120.567	1,50
1.370	Unilever	66.198	0,83
		307.153	3,83
Pharmazeutika			
685	Bayer	77.542	0,97
38	Ipsen	4.554	0,06
1.145	Merck	121.084	1,51
2.199	Orion	122.924	1,53
1.328	Sanofi	111.233	1,38
1.294	UCB	77.938	0,97
		515.275	6,42
Immobilien			
1.337	Deutsche Wohnen	44.776	0,56
1.433	Vonovia	49.818	0,62
		94.594	1,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 98,27 % (31. Dezember 2016 – 98,46 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts			
139	Fonciere Des Regions	11.289	0,14
678	Gecina	93.123	1,16
136	ICADE	9.996	0,13
890	Klepierre	31.938	0,40
401	Unibail-Rodamco	88.481	1,10
		234.827	2,93
Einzelhandel			
3.041	Industria de Diseno Textil	102.208	1,27
		102.208	1,27
Software			
1.600	Amadeus IT Group	83.760	1,04
909	Dassault Systemes	71.348	0,89
1.314	SAP	120.165	1,50
		275.273	3,43
Textilien und Bekleidung			
240	Adidas	40.260	0,50
17	Christian Dior	4.256	0,05
142	Hermes International	61.436	0,77
253	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	55.230	0,69
		161.182	2,01
Transportwesen			
2.573	Deutsche Post	84.446	1,05
		84.446	1,05
Wasser			
1.517	Suez	24.598	0,31
1.791	Veolia Environnement	33.134	0,41
		57.732	0,72
Summe Aktien		7.883.257	98,27
Vorzugsaktien – 1,60 % (31. Dezember 2016 – 1,46 %)			
Banken			
2.732	Intesa Sanpaolo	7.092	0,09
		7.092	0,09
Haushaltsartikel			
999	Henkel & Co	120.381	1,51
		120.381	1,51
Summe Vorzugsaktien		127.473	1,60
Summe übertragbare Wertpapiere		8.010.730	99,87
Sonstiges Nettovermögen – 0,13 % (31. Dezember 2016 – 0,08 %)		10.451	0,13
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		8.021.181	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren
Kurzfristige Vermögenswerte
Gesamtvermögen

Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017	
	99,63
	0,37
	<u>100,00</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI Total Return Net Emerging Markets Index (der „Referenzindex“) vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Aktienmarktentwicklung der Aktien von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus von MSCI festgelegten Schwellenmärkten weltweit abbilden.

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
	30.06.2017	30.06.2017
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	USD 232.693.143	USD 44,98

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlagenportfolio zum 30. Juni 2017

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 84,23 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung			
9.919	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	61.555	0,03
105.178	AviChina Industry & Technology	61.708	0,03
33.050	Embraer	150.923	0,06
1.844	Hanwha Techwin	71.720	0,03
3.384	Korea Aerospace Industries	168.586	0,07
		514.492	0,22
Agrarrohstoffe			
7.000	British American Tobacco Malaysia	70.805	0,03
79.400	Charoen Pokphand Indonesia	18.945	0,01
72.400	Felda Global Ventures Holdings	28.841	0,01
11.900	Genting Plantations	30.605	0,01
5.200	Gudang Garam	30.550	0,01
100.200	Hanjaya Mandala Sampoerna	28.870	0,01
30.900	HAP Seng Consolidated	66.441	0,03
112.100	IOI	116.209	0,05
5.788	KT&G	591.877	0,26
23.900	Kuala Lumpur Kepong	138.523	0,06
		1.121.666	0,48
Fluggesellschaften			
90.513	Air China	93.337	0,04
74.600	AirAsia	56.480	0,03
130.000	China Airlines	39.444	0,02
90.098	China Southern Airlines	76.174	0,03
101.000	Eva Airways	49.969	0,02
2.236	Korean Air Lines	75.631	0,03
15.086	Latam Airlines Group	167.444	0,07
27.376	Turk Hava Yollari	62.562	0,03
		621.041	0,27
Autoteile			
97.000	Cheng Shin Rubber Industry	206.308	0,09
25.076	Fuyao Glass Industry Group	96.045	0,04
3.686	Hankook Tire	204.894	0,09
9.266	Hanon Systems	83.416	0,03
3.379	Hyundai Mobis	738.321	0,32
810	Hyundai Wia	49.415	0,02
33.758	Minh Group	143.137	0,06
96.638	Weichai Power	84.674	0,04
		1.606.210	0,69
Automobile			
149.970	Brilliance China Automotive Holdings	273.181	0,12
31.766	Byd	194.915	0,08
42.500	Chongqing Changan Automobile	56.076	0,02
134.547	Dongfeng Motor Group	159.082	0,07
3.480	Ford Otomotiv Sanayi	42.441	0,02
242.475	Geely Automobile Holdings	523.065	0,23
153.719	Great Wall Motor	189.824	0,08
104.279	Guangzhou Automobile Group	183.005	0,08
7.648	Hyundai Motor	1.066.168	0,46

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile (Fortsetzung)			
13.068	Kia Motors	436.304	0,19
6.199	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	50.858	0,02
23.100	UMW Holdings	32.126	0,01
43.000	Yulon Motor	38.590	0,02
		3.245.635	1,40
Banken			
103.121	Abu Dhabi Commercial Bank	196.811	0,08
1.295.799	Agricultural Bank of China	612.506	0,26
109.107	Akbank	303.544	0,13
49.900	Alliance Financial Group	44.754	0,02
68.599	Alpha Bank	169.000	0,07
82.200	AMMB Holdings	93.447	0,04
45.445	Banco Bradesco	378.565	0,16
1.210.403	Banco de Chile	156.999	0,07
1.838	Banco de Credito e Inversiones	102.578	0,04
42.633	Banco do Brasil	344.847	0,15
3.271.048	Banco Santander	207.859	0,09
20.630	Banco Santander Brasil	155.663	0,07
11.376	Bancolombia	118.338	0,05
12.300	Bangkok Bank	71.331	0,03
106.100	Bank Central Asia	144.492	0,06
36.100	Bank Danamon Indonesia	13.882	0,01
1.620	Bank Handlowy w Warszawie	30.047	0,01
100.500	Bank Mandiri Persero	96.145	0,04
30.082	Bank Millennium	60.435	0,03
80.300	Bank Negara Indonesia Persero	39.766	0,02
3.939.828	Bank of China	1.932.958	0,83
434.097	Bank of Communications	306.397	0,13
38.970	Bank of the Philippine Islands	80.319	0,03
7.810	Bank Pekao	262.840	0,11
119.500	Bank Rakyat Indonesia Persero	136.738	0,06
1.723	Bank Zachodni WBK	159.044	0,07
33.635	Barclays Africa Group	369.016	0,16
97.460	BDO Unibank	239.497	0,10
222.000	Chang Hwa Commercial Bank	127.347	0,05
442.842	China CITIC Bank	271.158	0,12
4.173.164	China Construction Bank	3.234.203	1,39
136.260	China Everbright Bank	63.710	0,03
193.530	China Merchants Bank	583.829	0,25
275.092	China Minsheng Banking	274.512	0,12
124.647	Chongqing Rural Commercial Bank	84.147	0,04
175.900	CIMB Group Holdings	269.629	0,12
288.542	CITIC	433.934	0,19
50.140	Commercial International Bank Egypt	225.630	0,10
3.300	Credicorp	591.987	0,25
61.276	Dubai Islamic Bank	95.093	0,04
92.151	Eurobank Ergasias	103.001	0,04
70.259	First Abu Dhabi Bank	200.852	0,09
166.919	FirstRand	600.666	0,26
48.763	Genera	73.361	0,03
123.805	Grupo Financiero Banorte	789.285	0,34
115.078	Grupo Financiero Inbursa	197.098	0,09
90.616	GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	175.677	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
32.300	Hong Leong Bank	117.834	0,05
3.658.816	Industrial & Commercial Bank of China	2.470.004	1,06
12.497	Industrial Bank of Korea	155.646	0,07
7.623.734	Itau CorpBanca	67.770	0,03
28.500	Kasikornbank - ohne Stimmrecht	166.537	0,07
58.100	Kasikornbank - mit Stimmrecht	341.211	0,15
3.770	Komercni Banka	150.821	0,07
173.300	Krung Thai Bank	95.909	0,04
176.900	Malayan Banking	396.852	0,17
734	mBank	91.465	0,04
31.550	Metropolitan Bank & Trust	54.709	0,02
24.076	Moneta Money Bank	80.545	0,03
272.188	National Bank of Greece	103.378	0,04
11.067	Nedbank Group	176.354	0,08
11.804	OTP Bank	394.179	0,17
281.525	Piraeus Bank	69.035	0,03
46.495	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	432.063	0,19
144.400	Public Bank	683.542	0,29
39.700	RHB Bank	46.797	0,02
535.300	Sberbank of Russia	1.314.931	0,57
5.610	Security Bank	24.125	0,01
87.600	Siam Commercial Bank	400.995	0,17
64.212	Standard Bank Group	705.903	0,30
178.000	Taiwan Business Bank	49.737	0,02
651.700	TMB Bank	44.125	0,02
114.563	Turkiye Garanti Bankasi	318.398	0,14
30.997	Turkiye Halk Bankasi	115.715	0,05
78.110	Turkiye Is Bankasi	165.198	0,07
37.196	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	68.319	0,03
257.110.001	VTB Bank	277.634	0,12
15.087	Woori Bank	243.286	0,10
43.118	Yapi ve Kredi Bankasi	54.960	0,02
		25.100.914	10,79
Getränke			
233.851	Ambev	1.292.330	0,55
10.277	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	63.718	0,03
21.874	Arca Continental	164.831	0,07
80.446	China Resources Beer Holdings	203.010	0,09
7.330	Cia Cervecerias Unidas	96.006	0,04
24.663	Coca-Cola Femsa	209.529	0,09
3.784	Coca-Cola Icecek	43.377	0,02
96.464	Fomento Economico Mexicano	952.715	0,41
31	Lotte Chilsung Beverage	46.440	0,02
17.869	Tsingtao Brewery	79.085	0,03
		3.151.041	1,35
Biotechnologie			
50.235	3SBio	66.667	0,03
211	Medy-Tox	103.273	0,04
820	Samsung Biologics	209.273	0,09
9.000	TaiMed Biologics	54.586	0,02
		433.799	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Bauprodukte	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
61.230	Anhui Conch Cement	212.951	0,09
116.000	Asia Cement	99.527	0,04
22.846	Cementos Argos	88.540	0,04
722.345	Cemex	680.450	0,29
142.791	China National Building Material	84.872	0,04
15.438	Duralex	38.068	0,02
14.404	Grupo Argos	97.785	0,04
19.800	Indocement Tunggal Prakarsa	27.410	0,01
8.000	Nien Made Enterprise	88.757	0,04
31.900	Semen Indonesia Persero	23.936	0,01
165.000	Taiwan Cement	190.927	0,08
2.293	Titan Cement	64.781	0,03
		1.698.004	0,73
Chemie			
146.000	Formosa Chemicals & Fibre	458.350	0,20
206.000	Formosa Plastics	627.752	0,27
2.213	Grupa Azoty	37.776	0,02
5.313	Hanwha Chemical	140.237	0,06
71.600	Indorama Ventures	80.094	0,03
496.600	IRPC	78.210	0,03
287	KCC	109.492	0,05
907	Kumho Petrochemical	58.266	0,03
2.276	LG Chem	578.872	0,25
765	Lotte Chemical	230.005	0,10
52.074	Mexichem	140.170	0,06
236.000	Nan Ya Plastics	585.733	0,25
33.476	Petkim Petrokimya Holding	57.590	0,02
119.000	Petronas Chemicals Group	196.825	0,08
5.781	PhosAgro	76.598	0,03
107.300	PTT Global Chemical	216.369	0,09
173.332	Sinopec Shanghai Petrochemical	92.811	0,04
26.251	Synthos	34.333	0,02
37.000	Taiwan Fertilizer	49.200	0,02
		3.848.683	1,65
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
60.108	CCR	306.595	0,13
80.555	China Conch Venture Holdings	147.562	0,06
60.632	Cielo	450.177	0,19
82.267	COSCO Shipping Ports	96.531	0,04
8.233	DP World	172.234	0,08
25.150	International Container Terminal Services	48.745	0,02
23.400	Jasa Marga Persero	9.393	0,00
60.604	Jiangsu Expressway	85.552	0,04
68.547	Kroton Educacional	307.642	0,13
8.272	Localiza Rent a Car	112.723	0,05
6.639	New Oriental Education & Technology Group	467.983	0,20
38.658	OHL Mexico	55.959	0,03
11.061	Qualicorp	95.813	0,04
848	S-1	71.893	0,03
2.269	TAL Education Group	277.521	0,12
50.700	Westports Holdings	42.992	0,02
71.111	Zhejiang Expressway	92.914	0,04
		2.842.229	1,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
4.480	58.com	197.613	0,09
145.000	Acer	76.027	0,03
16.499	Advantech	116.881	0,05
56.092	Alibaba Group Holding	7.903.363	3,40
162.321	Alibaba Health Information Technology	77.351	0,03
35.000	Asustek Computer	330.786	0,14
2.593	Autohome	117.618	0,05
13.552	Baidu	2.423.911	1,04
27.000	Chicony Electronics	68.432	0,03
208.000	Compal Electronics	140.171	0,06
18.510	Ctrip.com International	996.948	0,43
46.000	Foxconn Technology	138.816	0,06
444.000	Innolux	232.071	0,10
125.000	Inventec	101.907	0,04
32.527	JD.com	1.275.709	0,55
1.679	Kakao	148.948	0,06
358.102	Lenovo Group	226.152	0,10
105.000	Lite-On Technology	172.584	0,07
1.390	NAVER	1.018.066	0,44
870	NCSOFT	288.568	0,12
134.000	Quanta Computer	317.160	0,14
1.727	Samsung SDS	278.487	0,12
2.812	SINA	238.936	0,10
1.570	SK Holdings	381.471	0,16
282.011	Tencent Holdings	10.086.207	4,34
20.137	Vipshop Holdings	212.445	0,09
1.354	Weibo	90.000	0,04
125.000	Wistron	127.178	0,06
1.576	YY	91.455	0,04
		27.875.261	11,98
Bau- und Ingenieurwesen			
212.500	Airports of Thailand	295.573	0,13
74.565	Beijing Capital International Airport	105.069	0,04
219.579	China Communications Construction	282.967	0,12
118.601	China Communications Services	68.367	0,03
97.824	China Railway Construction	127.567	0,05
198.230	China Railway Group	156.168	0,07
89.035	China State Construction International Holdings	152.375	0,07
1.381	Daelim Industrial	107.424	0,05
6.184	Daewoo Engineering & Construction	40.969	0,02
197.600	DMCI Holdings	55.215	0,02
84.200	Gamuda	107.882	0,05
17.737	Grupo Aeroportuario del Pacifico	200.294	0,09
10.305	Grupo Aeroportuario del Sureste	218.014	0,09
2.465	GS Engineering & Construction	65.603	0,03
2.991	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	122.735	0,05
3.866	Hyundai Engineering & Construction	155.600	0,07
1.545	Hyundai Heavy Industries	238.336	0,10
1.116	KEPCO Plant Service & Engineering	43.064	0,02
41.100	Malaysia Airports Holdings	81.958	0,03
11.311	Promotora y Operadora de Infraestructura	135.146	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
12.572	Samsung Heavy Industries	136.801	0,06
8.107	TAV Havalimanlari Holding	43.428	0,02
51.100	Waskita Karya Persero	8.895	0,00
		2.949.450	1,27
Vertrieb und Großhandel			
19.300	AKR Corporindo	9.449	0,00
59.400	Berli Jucker	83.496	0,04
2.230	Hanwha	92.385	0,04
4.706	LG	317.942	0,14
1.835	Posco Daewoo	35.765	0,01
6.770	SK Networks	36.982	0,02
		576.019	0,25
Verschiedenartige Finanzprodukte			
4.487	Alior Bank	74.717	0,03
102.475	B3	610.845	0,26
12.931	BNK Financial Group	123.755	0,05
18.087	Brait	83.543	0,04
2.007	Capitec Bank Holdings	127.137	0,05
51.000	Chailease Holding	142.170	0,06
437.369	China Cinda Asset Management	163.037	0,07
668.000	China Development Financial Holding	193.900	0,08
45.969	China Everbright	100.106	0,04
164.747	China Galaxy Securities	147.728	0,06
310.508	China Huarong Asset Management	120.521	0,05
112.992	CITIC Securities	233.613	0,10
11.276	Coronation Fund Managers	56.102	0,02
870.000	CTBC Financial Holding	570.562	0,25
8.388	DGB Financial Group	86.508	0,04
415.000	E.Sun Financial Holding	255.112	0,11
12.504	Egyptian Financial Group-Hermes Holding	32.635	0,01
97.969	Far East Horizon	85.464	0,04
446.000	First Financial Holding	298.360	0,13
330.000	Fubon Financial Holding	525.592	0,23
67.520	GF Securities	135.620	0,06
11.631	Grupo de Inversiones Suramericana	150.762	0,06
4.325	GT Capital Holdings	103.711	0,04
160.640	Haitong Securities	259.692	0,11
14.680	Hana Financial Group	580.579	0,25
11.400	Hong Leong Financial Group	44.616	0,02
340.000	Hua Nan Financial Holdings	197.271	0,08
80.993	Huatai Securities	155.627	0,07
13.442	Investec	99.000	0,04
19.699	KB Financial Group	993.429	0,43
1.935	Korea Investment Holdings	118.554	0,05
539.000	Mega Financial Holding	448.281	0,19
18.175	Mirae Asset Daewoo	175.531	0,08
73.450	Spanien gesamt	129.293	0,06
6.978	NH Investment & Securities	90.568	0,04
4.591	PSG Group	84.094	0,04
33.157	Rand Merchant Investment Holdings	98.668	0,04
35.006	RMB Holdings	156.963	0,07
1.437	Samsung Card	49.045	0,02
3.226	Samsung Securities	116.448	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
21.166	Shinhan Financial Group	912.017	0,39
503.000	SinoPac Financial Holdings	153.777	0,07
448.000	Taishin Financial Holding	203.971	0,09
382.000	Taiwan Cooperative Financial Holding	202.804	0,09
506.000	Yuanta Financial Holding	222.893	0,10
		9.914.621	4,26
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
51.600	Advanced Info Service	269.620	0,12
1.657.535	America Movil	1.337.036	0,57
105.000	Asia Pacific Telecom	37.796	0,02
133.500	Axiata Group	150.211	0,06
304.641	China Mobile	3.233.161	1,39
688.241	China Telecom	327.085	0,14
296.910	China Unicom Hong Kong	441.194	0,19
189.000	Chunghwa Telecom	671.006	0,29
154.300	DiGi.Com	179.726	0,08
86.262	Emirates Telecommunications Group	406.303	0,17
7.489	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	81.515	0,03
79.000	Far EasTone Telecommunications	201.265	0,09
1.645	Globe Telecom	66.765	0,03
12.155	Hellenic Telecommunications Organization	146.120	0,06
33.000	HTC	78.757	0,03
24	KT	684	0,00
5.414	LG Uplus	73.817	0,03
93.100	Maxis	120.370	0,05
24.800	Mobile TeleSystems	207.824	0,09
84.104	MTN Group	732.400	0,31
3.077	O2 Czech Republic	36.459	0,02
32.542	Orange Polska	45.018	0,02
4.285	PLDT	152.684	0,07
44.700	Rostelecom	53.827	0,02
2.728	Samsung SDI	408.908	0,18
8.376	Sistema	35.012	0,02
1.001	SK Telecom	232.719	0,10
79.000	Taiwan Mobile	297.354	0,13
55.900	Telekom Malaysia	86.598	0,04
542.400	Telekomunikasi Indonesia Persero	183.954	0,08
13.067	Telkom SA SOC	61.383	0,03
42.024	Tim Participacoes	124.173	0,05
21.900	Tower Bersama Infrastructure	11.174	0,00
496.400	True	90.600	0,04
26.037	Turk Telekomunikasyon	46.123	0,02
43.643	Turkcell Iletisim Hizmetleri	143.472	0,06
25.828	Vodacom Group	323.813	0,14
34.500	XL Axiata	8.827	0,00
35.595	ZTE	84.993	0,04
		11.189.746	4,81
Stromversorgungsbetriebe			
72.900	Aboitiz Power	56.199	0,02
145.813	AES Gener	51.319	0,02
10.782	Centrais Eletricas Brasileiras	40.515	0,02
8.004	CEZ	139.128	0,06
525.969	CGN Power	146.880	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
164.149	China Power International Development	58.246	0,02
95.376	China Resources Power Holdings	187.173	0,08
391.363	Colbun	84.057	0,04
12.621	CPFL Energia	100.983	0,04
15.048	EDP - Energias do Brasil	64.448	0,03
6.500	Electricity Generating	40.948	0,02
1.446.293	Enel Americas	273.952	0,12
973.889	Enel Chile	106.659	0,05
162.704	Enel Generacion Chile	122.433	0,05
464.600	Energy Development	55.704	0,02
8.093	Engie Brasil Energia	82.854	0,04
9.854	Equatorial Energia	161.138	0,07
25.400	Glow Energy	58.883	0,03
209.801	Huaneng Power International	145.664	0,06
237.044	Huaneng Renewables	73.180	0,03
26.628	Infraestructura Energetica Nova	142.337	0,06
1.553.000	Inter RAO UES	100.435	0,04
19.228	Interconexion Electrica	83.959	0,04
12.735	Korea Electric Power	454.126	0,19
41.729	PGE Polska Grupa Energetyczna	136.272	0,06
4.789.000	RusHydro	64.334	0,03
52.150	Tauron Polska Energia	50.346	0,02
168.200	Tenaga Nasional	554.051	0,24
9.153	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	60.887	0,03
101.000	YTL Power International	34.116	0,01
		3.731.226	1,60
Elektrische Geräte			
97.000	Delta Electronics	530.917	0,23
5.276	LG Electronics	369.825	0,16
704	LG Innotek	101.525	0,04
		1.002.267	0,43
Elektronik			
36.541	AAC Technologies Holdings	456.853	0,20
429.000	AU Optronics	196.026	0,08
24.800	Delta Electronics Thailand	63.332	0,03
774.000	Hon Hai Precision Industry	2.976.923	1,28
13.000	KCE Electronics	41.522	0,02
11.534	LG Display	374.000	0,16
33.000	Micro-Star International	76.696	0,03
96.000	Pegatron	300.750	0,13
2.778	Samsung Electro-Mechanics	247.656	0,11
70.000	Synnex Technology International	78.468	0,03
77.000	WPG Holdings	102.768	0,04
22.000	Zhen Ding Technology Holding	52.143	0,02
		4.967.137	2,13
Energiezubehör und -dienste			
122.274	China Everbright International	152.559	0,07
157.364	China Longyuan Power Group	114.499	0,05
55.500	Energy Absolute	56.366	0,02
342.457	Fullshare Holdings	136.870	0,06
645.286	GCL - Poly Energy Holdings	70.261	0,03
828	OCI	64.914	0,03
		595.469	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel			
16.634	Bid	379.868	0,16
16.634	Bidvest Group	200.052	0,09
10.539	BIM Birllesik Magazalar	195.219	0,08
22.161	BRF	262.193	0,11
70.982	Cencosud	188.282	0,08
134.400	Charoen Pokphand Foods	98.120	0,04
136.261	China Mengniu Dairy	267.060	0,12
392	CJ CheilJedang	123.854	0,05
1.731	Dongsuh	46.295	0,02
3.796	Eurocash	31.733	0,01
10.731	Gruma	140.323	0,06
81.638	Grupo Bimbo	205.677	0,09
30.698	GRUPO LALA	56.377	0,02
25.100	Indofood CBP Sukses Makmur	16.573	0,01
47.300	Indofood Sukses Makmur	30.522	0,01
40.599	JBS	80.016	0,04
142.100	JG Summit Holdings	228.103	0,10
282	Lotte Confectionery	48.801	0,02
5.044	M Dias Branco	75.053	0,03
15.242	Magnit (Notierung in England)	518.228	0,22
60	Ottogi	41.428	0,02
6.345	Pioneer Foods Group	65.593	0,03
23.500	PPB Group	93.942	0,04
21.367	Shoprite Holdings	325.140	0,14
9.552	SPAR Group	112.349	0,05
28.000	Standard Foods	75.201	0,03
94.600	Thai Union Group	58.760	0,03
8.097	Tiger Brands	227.353	0,10
97.283	Tingyi Cayman Islands Holding	115.397	0,05
7.632	Ulker Biskuvi Sanayi	48.099	0,02
240.000	Uni-President Enterprises	481.262	0,21
43.730	Universal Robina	141.174	0,06
248.251	Want Want China Holdings	167.590	0,07
		5.145.637	2,21
Forstprodukte			
61.992	Empresas CMPC	147.975	0,06
12.363	Fibria Celulose	126.158	0,05
29.238	Klabin	143.223	0,06
5.867	Mondi	151.846	0,07
81.088	Nine Dragons Paper Holdings	108.028	0,05
27.589	Sappi	183.379	0,08
		860.609	0,37
Gasversorgungsbetriebe			
25.039	Beijing Enterprises Holdings	120.761	0,05
86.552	China Gas Holdings	174.735	0,08
44.120	China Resources Gas Group	150.619	0,06
37.581	ENN Energy Holdings	226.744	0,10
1.373	Korea Gas	63.841	0,03
117.400	Perusahaan Gas Negara Persero	19.820	0,01
		756.520	0,33
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
19.241	Aspen Pharmacare Holdings	421.606	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
61.677	China Medical System Holdings	106.661	0,05
35.854	Hengan International Group	264.549	0,11
93.422	Shandong Weigao Group Medical Polymer	73.359	0,03
		866.175	0,37
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
192.100	Bangkok Dusit Medical Services	108.576	0,05
17.700	Bumrungrad Hospital	89.360	0,04
102.000	IHH Healthcare	136.629	0,06
64.317	Life Healthcare Group Holdings	125.910	0,05
50.766	Netcare	99.691	0,04
		560.166	0,24
Hotels, Restaurants und Freizeit			
625.745	Alibaba Pictures Group	104.205	0,05
158.700	DXB Entertainments	32.665	0,01
111.600	Genting	244.640	0,11
147.300	Genting Malaysia	188.730	0,08
5.835	Kangwon Land	177.730	0,08
11.074	OPAP	125.041	0,05
		873.011	0,38
Haushaltsgebrauchsgüter			
35.584	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	46.468	0,02
		46.468	0,02
Haushaltsartikel			
11.729	Arcelik	86.772	0,04
2.651	Coway	240.968	0,10
62.312	Haier Electronics Group	162.037	0,07
525	Hanssem	84.430	0,04
16.400	Unilever Indonesia	60.050	0,02
75.593	Kimberly-Clark de Mexico	160.376	0,07
		794.633	0,34
Industrie			
97.790	Aboitiz Equity Ventures	147.576	0,06
152.058	Alfa	216.917	0,09
203.700	Alliance Global Group	57.727	0,03
65.111	China Merchants Port Holdings	180.575	0,08
723	CJ	119.747	0,05
205.941	CRRC	185.194	0,08
22.562	Empresas Copec	246.045	0,11
22.455	Grupo Carso	94.821	0,04
45.536	Haci Omer Sabanci Holding	141.292	0,06
32.600	Hartalega Holdings	56.046	0,02
10.000	Hiwin Technologies	67.554	0,03
143.200	IJM	115.423	0,05
7.451	Imperial Holdings	91.556	0,04
37.730	KOC Holding	173.304	0,08
4.990	Largan Precision	795.579	0,34
26.246	Remgro	427.588	0,18
5.400	Siam Cement - ohne Stimmrecht	80.118	0,04
14.800	Siam Cement - mit Stimmrecht	218.711	0,09
118.000	Sime Darby	261.144	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Industrie (Fortsetzung)			
35.363	Sunny Optical Technology Group	317.098	0,14
216.500	YTL	73.635	0,03
27.145	Zhuzhou CRRC Times Electric	133.179	0,06
		4.200.829	1,81
Versicherungen			
34.716	BB Seguridade Participacoes	300.193	0,13
405.000	Cathay Financial Holding	667.012	0,29
369.040	China Life Insurance (Notierung in Hongkong)	1.127.478	0,49
172.000	China Life Insurance (Notierung in Taiwan)	171.322	0,07
130.757	China Pacific Insurance Group	534.321	0,23
80.210	China Taiping Insurance Holdings	203.236	0,09
17.644	Discovery	172.259	0,07
2.457	Dongbu Insurance	146.026	0,06
10.769	Hanwha Life Insurance	65.509	0,03
3.104	Hyundai Marine & Fire Insurance	106.754	0,05
6.387	Liberty Holdings	54.840	0,02
46.855	MMI Holdings	72.379	0,03
38.464	New China Life Insurance	195.610	0,09
13.175	Odontoprev	46.326	0,02
346.217	People's Insurance Group of China	145.468	0,06
228.110	PICC Property & Casualty	381.038	0,16
258.550	Ping An Insurance Group of China	1.704.026	0,73
5.612	Porto Seguro	51.847	0,02
29.978	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	360.467	0,16
1.527	Samsung Fire & Marine Insurance	375.694	0,16
3.471	Samsung Life Insurance	354.942	0,15
69.839	Sanlam	345.397	0,15
406.000	Shin Kong Financial Holding	108.107	0,05
8.769	Sul America	46.846	0,02
		7.737.097	3,33
Freizeitartikel und -zubehör			
15.000	Giant Manufacturing	85.799	0,04
10.000	Merida Industry	53.583	0,02
		139.382	0,06
Maschinen			
1.740	Doosan Bobcat	54.140	0,02
2.640	Doosan Heavy Industries & Construction	48.340	0,02
31.661	Haitian International Holdings	88.821	0,04
328	Hyundai Robotics	110.800	0,05
140.068	Shanghai Electric Group	67.285	0,03
94.000	Teco Electric and Machinery	90.384	0,04
18.100	United Tractors	37.279	0,02
28.022	WEG	149.699	0,06
		646.748	0,28
Medien			
77.500	Astro Malaysia Holdings	45.677	0,02
48.600	BEC World	30.044	0,01
3.423	Cheil Worldwide	55.048	0,02
941	CJ E&M	62.341	0,03
11.101	Cyfrowy Polsat	73.851	0,03
121.268	Grupo Televisa	592.614	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Medien (Fortsetzung)	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
61.500	Media Nusantara Citra	8.491	0,00
21.735	Naspers	4.221.757	1,81
62.900	Surya Citra Media	12.224	0,01
		5.102.047	2,19
Metalle und Bergbau			
154.900	Adaro Energy	18.364	0,01
127.800	Alrosa	186.626	0,08
195.598	Aluminum Corp of China	100.224	0,04
2.675	Anglo American Platinum	61.197	0,03
20.247	AngloGold Ashanti	197.796	0,08
98.000	Banpu	47.889	0,02
32.000	Catcher Technology	382.380	0,16
101.833	China Coal Energy	49.309	0,02
168.550	China Shenhua Energy	375.254	0,16
624.000	China Steel	507.692	0,22
9.400	Cia de Minas Buenaventura	108.100	0,05
30.966	Cia Siderurgica Nacional	67.105	0,03
69.432	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	138.961	0,06
10.128	Exxaro Resources	71.887	0,03
127.815	Fosun International	199.751	0,09
40.743	Gold Fields	139.713	0,06
189.185	Grupo Mexico	533.802	0,23
1.045	Hyosung	152.985	0,07
3.971	Hyundai Steel	215.877	0,09
30.975	Impala Platinum Holdings	87.115	0,04
6.899	Industrias Penoles	156.099	0,07
2.621	Jastrzebska Spolka Weglowa	52.281	0,02
61.930	Jiangxi Copper	101.703	0,04
6.943	KGHM Polska Miedz	207.169	0,09
421	Korea Zinc	167.789	0,07
2.747	MMC Norilsk Nickel	373.937	0,16
59.450	Novolipetsk Steel	116.004	0,05
3.676	POSCO	922.092	0,40
8.310	Severstal	108.802	0,05
84.248	Sibanye Gold	96.770	0,04
4.200	Southern Copper	145.446	0,06
63.821	Vale	558.608	0,24
91.969	Yanzhou Coal Mining	82.468	0,03
284.519	Zijin Mining Group	94.032	0,04
		6.825.227	2,93
Öl und Gas			
89.822	China Oilfield Services	72.028	0,03
1.265.321	China Petroleum & Chemical	987.107	0,42
885.703	CNOOC	970.065	0,42
8.092	Cosan SA Industria e Comercio	84.455	0,04
148.400	Dialog Group	66.376	0,03
244.698	Ecopetrol	110.532	0,05
66.000	Formosa Petrochemical	227.811	0,10
528.340	Gazprom	1.056.257	0,45
4.584	Grupa Lotos	63.043	0,03
2.534	GS Holdings	151.046	0,06
160.137	Kunlun Energy	135.799	0,06
21.091	Lukoil	1.022.190	0,44

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
2.286	MOL Hungarian Oil & Gas	179.035	0,08
4.517	Novatek	503.194	0,22
1.046.385	PetroChina	640.716	0,27
147.641	Petroleo Brasileiro	588.202	0,25
12.300	Petronas Dagangan	69.055	0,03
34.400	Petronas Gas	148.574	0,06
14.848	Polski Koncern Naftowy Orlen	448.047	0,19
87.782	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	149.605	0,06
52.400	PTT	570.739	0,24
69.000	PTT Exploration & Production	175.191	0,08
57.820	Rosneft Oil	315.105	0,14
2.234	S-Oil	185.101	0,08
193.100	Sapura Energy Bhd	71.524	0,03
27.459	Sasol	768.077	0,33
61.580	Sinopec Engineering Group	55.534	0,02
3.210	SK Innovation	444.684	0,19
354.400	Surgutneftegas	153.495	0,07
75.630	Tatneft	479.285	0,21
40.500	Thai Oil	94.186	0,04
6.210	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	178.408	0,08
17.936	Ultrapar Participacoes	419.648	0,18
		11.584.114	4,98
Pflegeprodukte			
1.595	Amorepacific	423.790	0,18
1.432	Amorepacific Group	162.706	0,07
465	LG Household & Health Care	403.977	0,17
8.555	Natura Cosmetics	66.359	0,03
		1.056.832	0,45
Pharmazeutika			
3.946	Celltrion	396.962	0,17
210.119	CSPC Pharmaceutical Group	306.843	0,13
304	Hanmi Pharm	99.106	0,04
618	Hanmi Science	45.588	0,02
17.246	Hypermarcas	144.704	0,06
227.000	Kalbe Farma	27.678	0,01
5.000	OBI Pharma	39.612	0,02
6.932	Richter Gedeon Nyrt	180.763	0,08
24.001	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	93.004	0,04
188.064	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	78.777	0,03
220.561	Sino Biopharmaceutical	194.950	0,08
59.157	Sinopharm Group	267.502	0,12
405	Yuhan	87.078	0,04
		1.962.567	0,84
Immobilien			
155.976	Aldar Properties	97.672	0,04
12.310	Ayala	207.362	0,09
364.900	Ayala Land	287.451	0,12
41.095	BR Malls Participacoes	148.218	0,06
82.900	Bumi Serpong Damai	11.383	0,01
66.800	Central Pattana	136.176	0,06
203.775	China Evergrande Group	365.970	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
185.241	China Jinmao Holdings Group	76.408	0,03
190.177	China Overseas Land & Investment	556.661	0,24
137.494	China Resources Land	400.693	0,17
58.693	China Vanke	166.159	0,07
264.874	Country Garden Holdings	307.068	0,13
90.013	DAMAC Properties Dubai	77.442	0,03
96.815	Emaar Malls	66.424	0,03
173.991	Emaar Properties	368.546	0,16
94.229	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	78.646	0,03
47.834	Guangzhou R&F Properties	74.388	0,03
41.000	Highwealth Construction	67.929	0,03
82.300	IOI Properties Group	42.179	0,02
149.000	Lippo Karawaci	7.379	0,00
72.431	Longfor Properties	155.691	0,07
559.000	Megaworld	47.636	0,02
4.202	Multiplan Empreendimentos Imobiliaros	82.841	0,04
11.161	New Europe Property Investments	140.942	0,06
233.200	Pakuwon Jati	10.761	0,01
248.723	Redefine Properties	199.700	0,09
81.200	Robinsons Land	39.023	0,02
38.000	Ruentex Development	42.847	0,02
24.249	Shanghai Industrial Holdings	71.755	0,03
	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone		
45.400	Development	72.822	0,03
58.792	Shimao Property Holdings	100.617	0,04
149.058	Sino-Ocean Group Holding	72.940	0,03
429.600	SM Prime Holdings	280.951	0,12
103.146	SOHO China	50.870	0,02
108.700	Summarecon Agung	10.521	0,00
95.759	Sunac China Holdings	200.192	0,09
		5.124.263	2,20
Real Estate Investment Trusts			
128.918	Fibra Uno Administracion	245.161	0,11
92.023	Fortress Income Fund	173.651	0,07
105.268	Growthpoint Properties	196.677	0,08
12.321	Hyprop Investments	109.786	0,05
13.930	Resilient REIT	129.429	0,06
		854.704	0,37
Einzelhandel			
53.115	ANTA Sports Products	175.543	0,08
217.900	Astra International	145.921	0,06
313.717	Belle International Holdings	247.551	0,11
1.106	BGF retail	97.632	0,04
1.359	CCC	82.457	0,04
245.100	CP ALL	452.753	0,19
1.037	E-Mart	212.539	0,09
9.303	El Puerto de Liverpool	73.587	0,03
1.660	FF Group	40.517	0,02
10.342	Foschini Group	108.357	0,05
544.731	GOME Electrical Appliances Holding	66.989	0,03
1.337	GS Retail	60.297	0,03
195.700	Home Product Center	55.305	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
14.000	Hotai Motor	175.345	0,08
1.557	Hotel Shilla	77.704	0,03
696	Hyundai Department Store	67.219	0,03
21.330	Jollibee Foods	86.233	0,04
5.061	JUMBO	92.357	0,04
9.211	Lojas Americanas	33.778	0,01
35.108	Lojas Renner	290.125	0,12
625	Lotte Shopping	165.789	0,07
5.384	Massmart Holdings	43.351	0,02
26.700	Matahari Department Store	28.398	0,01
107.200	Minor International	127.018	0,05
12.023	Mr Price Group	143.147	0,06
18.168	Pick n Pay Stores	81.824	0,04
28.000	President Chain Store	251.742	0,11
11.470	Raia Drogasil	242.711	0,10
24.800	Robinson	42.526	0,02
28.000	Ruentex Industries	41.788	0,02
30.184	SACI Falabella	247.661	0,11
3.763	Samsung C&T	486.758	0,21
34.186	Shanghai Pharmaceuticals Holding	101.816	0,04
366	Shinsegae	73.414	0,03
11.950	SM Investments	190.168	0,08
147.666	Steinhoff International Holdings	755.658	0,33
118.278	Sun Art Retail Group	94.241	0,04
21.924	Truworths International	119.639	0,05
259.796	Wal-Mart de Mexico	604.716	0,26
49.351	Woolworths Holdings	232.207	0,10
19.012	Yum China Holdings	749.643	0,32
		7.466.424	3,21
Halbleiter			
326.000	Advanced Semiconductor Engineering	418.485	0,18
8.000	Globalwafers	55.884	0,02
74.000	MediaTek	633.695	0,27
34.000	Nanya Technology	61.249	0,03
28.000	Novatek Microelectronics	113.215	0,05
8.000	Phison Electronics	98.751	0,04
35.000	Powertech Technology	108.037	0,05
23.000	Realtek Semiconductor	82.791	0,04
4.861	Samsung Electronics	10.098.848	4,34
135.945	Semiconductor Manufacturing International	157.601	0,07
101.000	Siliconware Precision Industries	163.187	0,07
28.884	SK Hynix	1.701.509	0,73
1.222.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.375.641	3,60
10.000	Transcend Information	33.531	0,01
595.000	United Microelectronics	288.503	0,12
45.000	Vanguard International Semiconductor	88.757	0,04
		22.479.684	9,66
Software			
38.894	Kingsoft	101.390	0,04
4.345	Momo	160.591	0,07
3.945	NetEase	1.185.985	0,51
840	Netmarble Games	113.796	0,05
46.250	TravelSky Technology	136.266	0,06
		1.698.028	0,73

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Aktien – 84,23 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung			
9.000	Eclat Textile	109.763	0,05
160.000	Far Eastern New Century	130.178	0,06
17.000	Feng TAY Enterprise	75.164	0,03
37.000	Formosa Taffeta	37.158	0,02
64	LPP	123.399	0,05
110.000	Pou Chen	152.235	0,06
27.753	Shenzhou International Group Holdings	182.379	0,08
		810.276	0,35
Transportwesen			
371.400	Bangkok Expressway & Metro	81.452	0,04
290.000	BTS Group Holdings	72.564	0,03
396	CJ Korea Express	62.473	0,03
87.000	Evergreen Marine Taiwan	44.186	0,02
930	Hyundai Glovis	127.614	0,05
66.400	MISC	115.394	0,05
10.602	Pan Ocean	48.926	0,02
39.845	Rumo	104.025	0,04
84.000	Taiwan High Speed Rail	70.276	0,03
		726.910	0,31
Wasser			
129.687	Aguas Andinas	75.882	0,03
238.394	Beijing Enterprises Water Group	185.061	0,08
	Cia de Saneamento Basico do Estado deo		
16.949	Paulo	161.957	0,07
139.817	Guangdong Investment	192.716	0,08
703.100	Metro Pacific Investments	89.037	0,04
		704.653	0,30
Summe Aktien		196.007.914	84,23
Börsengehandelte Fonds – 8,91 %}			
1.843.682	db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	20.438.158	8,78
131.716	db x-trackers MSCI Pakistan IM TRN Index UCITS ETF	295.847	0,13
Summe Exchange Traded Funds		20.734.005	8,91
Vorzugsaktien - 3,86 %			
Automobile			
1.183	Hyundai Motor	116.837	0,05
1.866	Hyundai Motor - 2nd Pref -	190.000	0,08
		306.837	0,13
Banken			
22.423	Bancolombia	248.813	0,11
174.128	Grupo Aval Acciones y Valores	71.530	0,03
151.485	Banco Bradesco	1.287.045	0,55
160.218	Itau Unibanco Holding	1.777.111	0,76
		3.384.499	1,45
Getränke			
12.910	Embotelladora Andina	54.557	0,02
		54.557	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 3,86 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie			
4.776	Sociedad Quimica y Minera de Chile	158.234	0,07
8.556	Braskem	88.317	0,04
382	LG Chem	67.442	0,03
		313.993	0,14
Verschiedenartige Finanzprodukte			
5.660	Grupo de Inversiones Suramericana	71.550	0,03
		71.550	0,03
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
22.205	Telefonica Brasil	300.914	0,13
		300.914	0,13
Stromversorgungsbetriebe			
5.091	Cia Paranaense de Energia	37.692	0,02
11.189	Centrais Eletricas Brasileiras	55.417	0,02
37.407	Cia Energetica de Minas Gerais	91.224	0,04
		184.333	0,08
Nahrungsmittel			
7.839	Cia Brasileira de Distribuicao	154.142	0,07
		154.142	0,07
Forstprodukte			
20.039	Suzano Papel e Celulose	86.246	0,04
		86.246	0,04
Industrie			
196.243	Itausa - Investimentos Itau	534.252	0,23
		534.252	0,23
Metalle und Bergbau			
45.470	Gerdau	141.079	0,06
95.508	Vale	775.710	0,33
		916.789	0,39
Öl und Gas			
343.800	Surgutneftegas	165.262	0,07
23	Transneft	61.896	0,03
194.480	Petroleo Brasileiro	726.090	0,31
		953.248	0,41
Pflegeprodukte			
445	Amorepacific	72.342	0,03
105	LG Household & Health Care	57.082	0,03
		129.424	0,06
Einzelhandel			
36.116	Lojas Americanas	152.607	0,07
		152.607	0,07
Halbleiter			
879	Samsung Electronics	1.430.493	0,61
		1.430.493	0,61
Summe Vorzugsaktien		8.973.884	3,86
Summe übertragbare Wertpapiere		225.715.803	97,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – 0,01 %

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,01 %

Offene Futures* - 0,01 %

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn USD	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	Mini MSCI Emerging Markets Long Future Contracts	760.975	15.09.2017	(4.750)		0,00
USD	MSCI Qatar Long Future Contracts	1.500.340	15.09.2017	13.900		0,01
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures				13.900		0,01
Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures				(4.750)		0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				9.150		0,01
Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente				9.150		0,01
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 %						
Offene Devisen-Forward-Kontrakte** – 0,00 %						

Abwicklungstag		Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn USD	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
03.07.2017	IDR	16.237.121.000	USD 1.219.278	(961)		0,00
03.07.2017	IDR	300.000.000	USD 22.529	(19)		0,00
24.07.2017	USD	494.462	TWD 15.000.000	1.072		0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten				1.072		0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten				(980)		0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten				92		0,00
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente				92		0,00
Derivate				9.242		0,01
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				225.725.045		97,01
Sonstiges Nettovermögen – 2,99 %				6.968.098		2,99
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				232.693.143		100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2017
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	87,11
Exchange Traded Funds	8,81
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	4,07
Gesamtvermögen	100,00

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

** Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist State Street Bank London und Merrill Lynch International Ltd.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITSETF) EUR	db x-trackers Stiftungs UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	276.565.290	28.972.307	-	178.103.527
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	276.565.290	28.972.307	-	178.103.527
Bargeld und liquide Mittel	485.904.696	56.614	17.137	-	-
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	68.405
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	1.569
Antizipative Aktiva	1.082.460	19.504	785	476	213.215
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	486.987.156	276.641.408	28.990.229	476	178.386.716
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	(2.604)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	(1.505.696)	-	-	-
	-	(1.505.696)	-	-	(2.604)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	(81.490)
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	(1.089.018)	(78.584)	(10.923)	(476)	(41.727)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.089.018)	(1.584.280)	(10.923)	(476)	(125.821)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen					
	485.898.138	275.057.128	28.979.306	-	178.260.895

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	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	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 zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	60.591.310	121.977.702	170.745.130	21.417.113
Futures	-	-	-	411	88
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
		60.591.310	121.977.702	170.745.541	21.417.201
Bargeld und liquide Mittel	179	-	78.459	77.153	19.152
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	39.165	78.798	282.433	19.844
				94.195	-
Forderungen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	10.755	-	519	-
Antizipative Aktiva	-	116.281	198.766	352.456	100.989
Sonstige Forderungen	-	2.414	-	-	14.458
Summe kurzfristige Vermögenswerte	179	60.759.925	122.333.725	171.552.297	21.571.644
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(4.420)	(1.690)	(6.622)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
		(4.420)	(1.690)	(6.622)	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	(2.764)	(33.244)	(6.486)	(43.307)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	(14)	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	(102.695)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(64)	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(115)	(20.037)	(39.921)	(57.420)	(10.741)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(179)	(27.221)	(74.855)	(173.237)	(54.048)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	60.732.704	122.258.870	171.379.060	21.517.596

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3.346.544.164	456.915.293	2.405.774.969	75.590.855	58.244.175
Futures	-	-	3.972	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>3.346.544.164</u>	<u>456.915.293</u>	<u>2.405.778.941</u>	<u>75.590.855</u>	<u>58.244.175</u>
Bargeld und liquide Mittel	37.034.445	419	1.698.098	3.543	-
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	2.340.608	457.939	2.109.314	-	17.895
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	4.300	-	584.615	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	24.903	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	15.631	2.118	10.047	-	440
Antizipative Aktiva	2.762.944	456.128	4.029.043	552.036	119.725
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	13.912
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>3.388.702.092</u>	<u>457.831.897</u>	<u>2.414.234.961</u>	<u>76.146.434</u>	<u>58.396.147</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(101.515)	(4.350)	(91.176)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>(101.515)</u>	<u>(4.350)</u>	<u>(91.176)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	(24.348)	(435.299)	(121.137)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(26.734.999)	-	(568.668)	(27.795)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(185.499)	(97.583)	(408.116)	(21.814)	(11.869)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(27.022.013)</u>	<u>(101.933)</u>	<u>(1.092.308)</u>	<u>(484.908)</u>	<u>(133.006)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>3.361.680.079</u>	<u>457.729.964</u>	<u>2.413.142.653</u>	<u>75.661.526</u>	<u>58.263.141</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fonds 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	51.418.315	48.098.231	117.421.347	33.767.717	25.061.222
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	25.581.340
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>51.418.315</u>	<u>48.098.231</u>	<u>117.421.347</u>	<u>33.767.717</u>	<u>50.642.562</u>
Bargeld und liquide Mittel	4.492	9.419	3.662	216.038	17
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	11.774	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	39.111	507	253.660	4.232	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	411	6	29	-
Antizipative Aktiva	62.807	70.550	173.639	66.749	-
Sonstige Forderungen	20.133	20.814	48.581	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>51.544.858</u>	<u>48.199.932</u>	<u>117.912.669</u>	<u>34.054.765</u>	<u>50.642.579</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	(25.061.222)
	-	-	-	-	<u>(25.061.222)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(36.057)	(46.626)	(127.016)	-	(1.671)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	(1)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(38.611)	-	(253.660)	(4.087)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(10.592)	(9.908)	(24.078)	(2.284)	(19.305)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(85.260)</u>	<u>(56.535)</u>	<u>(404.754)</u>	<u>(6.371)</u>	<u>(25.082.198)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>51.459.598</u>	<u>48.143.397</u>	<u>117.507.915</u>	<u>34.048.394</u>	<u>25.560.381</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (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	35.796.431	932.051.767	448.368.225	135.454.138	30.077.436.408
Futures	-	-	6.466	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	7.888.744	-	-	388.792.042
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>35.796.431</u>	<u>939.940.511</u>	<u>448.374.691</u>	<u>135.454.138</u>	<u>30.466.228.450</u>
Bargeld und liquide Mittel	2.487	398.657	331.564	315.727	243.783.858
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	31.838	537.004	837.030	152.259	50.344.971
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	38.333	-	81.879.141
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	7.423.318	110	17	24
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	11	2.116	3.835	159	261.592
Antizipative Aktiva	61.506	744.873	385.510	135.132	34.157.917
Sonstige Forderungen	-	205.016	-	-	2.044.305
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>35.892.273</u>	<u>949.251.495</u>	<u>449.971.073</u>	<u>136.057.432</u>	<u>30.878.700.258</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(7.550)	-	(3.380)	(238.500)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(4.558)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	(12.108)	-	(3.380)	(238.500)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(99.870)	(293.314)	-	-	(2.093.341)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(7.376.388)	(196.841)	-	(80.221.520)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(9.548)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(11.970)	(149.814)	(107.569)	(38.959)	(7.768.695)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(111.840)</u>	<u>(7.841.172)</u>	<u>(304.410)</u>	<u>(42.339)</u>	<u>(90.322.056)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>35.780.433</u>	<u>941.410.323</u>	<u>449.666.663</u>	<u>136.015.093</u>	<u>30.788.378.202</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers 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	17.371.687	792.028.881	24.419.406	230.419.547	336.620.866
Futures	-	38.375	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	2.212.352	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	17.371.687	-	-	-	-
	-	794.279.608	24.419.406	230.419.547	336.620.866
Bargeld und liquide Mittel	2.371	3.869.910	109.682	36.960	123.188
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	39.453	53.882	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	4.762	700.907	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	539	3.604
Antizipative Aktiva	112.623	8.287.747	276.929	198.563	724.324
Sonstige Forderungen	-	59.621	-	-	52
Summe kurzfristige Vermögenswerte	17.530.896	807.251.675	24.806.017	230.655.609	337.472.034
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(2.885)	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(39.894)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	(2.885)	(39.894)	-	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(1.767)	(59.915)	-	(94.171)	(635.301)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(577.363)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(266.000)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(3.683)	(111.359)	(4.120)	(56.567)	(81.089)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(8.335)	(1.054.531)	(4.120)	(150.738)	(716.390)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	17.522.561	806.197.144	24.801.897	230.504.871	336.755.644

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples 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	228.784.079	53.148.402	247.360.692	17.786.480	147.093.072
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	228.784.079	53.148.402	247.360.692	17.786.480	147.093.072
Bargeld und liquide Mittel	-	10.781	44.614	33.153	47.343
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	115.528	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.352	100.930	27.589	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.355.858	-	5.620.087	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	780	-	4	3	296
Antizipative Aktiva	204.973	105.613	86.132	26.768	228.372
Sonstige Forderungen	-	-	-	4.254	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	231.461.218	53.266.148	253.212.459	17.878.247	147.369.083
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(254.177)	(79.549)	(37.351)	(49.554)	(162.257)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(2.354.468)	-	(5.715.098)	(30.552)	(18.382)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	(16.831.530)	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(55.865)	(13.356)	(60.926)	(4.400)	(36.587)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(2.664.510)	(92.905)	(22.644.905)	(84.506)	(217.226)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	228.796.708	53.173.243	230.567.554	17.793.741	147.151.857

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI WorldTelecom Services Index UCITSETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITSETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality 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	3.517.224	72.520.894	6.898.728	36.483.938	160.512.253
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>3.517.224</u>	<u>72.520.894</u>	<u>6.898.728</u>	<u>36.483.938</u>	<u>160.512.253</u>
Bargeld und liquide Mittel	2.431.261	21.876	5.657	152.321	2.800.288
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	6.282.620	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	459	-	-	-
Antizipative Aktiva	21.514	381.927	9.207	514.887	1.729.841
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.969.999</u>	<u>72.925.156</u>	<u>6.913.592</u>	<u>43.433.766</u>	<u>165.042.382</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(22.069)	(365.073)	(8.731)	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(3.441)	-	(1.413)	-	(2.360.860)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(2.425.403)	-	-	(6.117.133)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(1.077)	(18.314)	(1.696)	(92.790)	(30.004)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(2.451.990)</u>	<u>(383.387)</u>	<u>(11.840)</u>	<u>(6.209.923)</u>	<u>(2.390.864)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>3.518.009</u>	<u>72.541.769</u>	<u>6.901.752</u>	<u>37.223.843</u>	<u>162.651.518</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Summe EUR
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.742.145	8.010.730	225.715.803	10.585.546.021
Futures	-	-	13.900	55.486
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	1.072	11.891.496
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	22.429.934
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
	<u>5.742.145</u>	<u>8.010.730</u>	<u>225.730.775</u>	<u>10.619.922.937</u>
Bargeld und liquide Mittel	-	402	8.767.759	539.720.915
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	6.753.363
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	4.376	6.769	7.797.294
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	13.524.150
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	50.391
Antizipative Aktiva	7.980	25.104	548.798	22.963.898
Sonstige Forderungen	-	-	249.751	578.316
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.750.125</u>	<u>8.040.612</u>	<u>235.303.852</u>	<u>11.211.311.264</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures	-	-	(4.750)	(206.790)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	(23.479.586)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	(980)	(39.835)
	-	-	<u>(5.730)</u>	<u>(23.726.211)</u>
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(2.795)	(4.974)	(7.962)	(2.865.382)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	(271)	(252)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(12.301)	(2.591.924)	(43.871.828)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(22.489.797)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	(56)
Antizipative Passiva	(955)	(2.156)	(4.822)	(2.888.462)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(3.750)</u>	<u>(19.431)</u>	<u>(2.610.709)</u>	<u>(95.841.988)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.746.375</u>	<u>8.021.181</u>	<u>232.693.143</u>	<u>11.115.469.276</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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* EUR	db x- trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	357.440.917	23.314.940	-	85.591.366
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	4.904.531	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	488.336.276	-	-	-	-
	488.336.276	362.345.448	23.314.940	-	85.591.366
Bargeld und liquide Mittel	44	25.101	1.105	967	134.161
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	49.376
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	660
Antizipative Aktiva	-	1.594.942	-	-	125.814
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	488.336.320	363.965.491	23.316.045	967	85.901.377
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	(1.777)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(1.777)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	(149.325)
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	(1.505.975)	(105.847)	(8.368)	(967)	(20.868)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(1.505.975)	(105.847)	(8.368)	(967)	(171.970)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	486.830.345	363.859.644	23.307.677	-	85.729.407

*db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität wurde zum 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	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	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCIT SETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	-	50.108.387	117.595.873	137.115.662	18.935.069
Futures	-	2.535	-	2.636	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	50.110.922	117.595.873	137.118.298	18.935.069
Bargeld und liquide Mittel	179	39.804	57.668	202.716	69.773
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	21.114	48.645	244.625	3.143
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	55.042	9.250
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	5.378	-	572	-
Antizipative Aktiva	-	81.725	209.154	211.974	46.818
Sonstige Forderungen	-	2.414	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	179	50.261.357	117.911.340	137.833.227	19.064.053
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	(610)	(2.588)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	-	(610)	(2.588)	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	(4.543)	(81.151)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	(14)	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	(54.554)	(24.088)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(64)	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(115)	(16.557)	(38.864)	(58.811)	(11.337)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(179)	(16.557)	(39.474)	(120.510)	(116.576)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	-	50.244.800	117.871.866	137.712.717	18.947.477

*db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde zum 27. Juni 2016 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	1.943.749.182	429.016.054	1.824.774.320	92.053.299	65.686.905
Futures	-	-	18.716	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>1.943.749.182</u>	<u>429.016.054</u>	<u>1.824.793.036</u>	<u>92.053.299</u>	<u>65.686.905</u>
Bargeld und liquide Mittel	3.994.703	587.160	3.533.338	9.878	1.921
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.554.847	303.446	1.447.603	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	59.877.136	-	132.741	-	164
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	24.903	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	11.095	2.702	10.076	-	907
Antizipative Aktiva	2.206.449	503.615	2.316.945	229.243	121.805
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	13.912
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>2.011.393.412</u>	<u>430.412.977</u>	<u>1.832.258.642</u>	<u>92.292.420</u>	<u>65.825.614</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	(33.393)	(4.970)	(31.793)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>(33.393)</u>	<u>(4.970)</u>	<u>(31.793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	(238.047)	(1.410)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(127.089)	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(57.447.001)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(2.567.189)	(89.118)	(317.499)	(29.662)	(13.804)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(60.047.583)</u>	<u>(94.088)</u>	<u>(476.381)</u>	<u>(267.709)</u>	<u>(15.214)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>1.951.345.829</u>	<u>430.318.889</u>	<u>1.831.782.261</u>	<u>92.024.711</u>	<u>65.810.400</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)USD	db x-trackers MSCI World 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	32.902.199	43.367.077	169.570.294	107.837.963	48.520.569
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	46.842.066
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	32.902.199	43.367.077	169.570.294	107.837.963	95.362.635
Bargeld und liquide Mittel	13.494	7.943	4.756	393.587	189.683
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	85	89	209	4.621	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	2.636.224	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	74	421	104	438	-
Antizipative Aktiva	57.294	50.784	188.877	139.886	-
Sonstige Forderungen	20.133	20.814	48.581	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	32.993.279	43.447.128	169.812.821	111.012.719	95.552.318
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	(48.520.569)
	-	-	-	-	(48.520.569)
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(74.289)	(13.933)	(94.893)	-	(374)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	(1)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	(306.727)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(7.826)	(9.181)	(29.944)	(7.316)	(25.542)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(82.115)	(23.115)	(124.837)	(314.043)	(48.546.485)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	32.911.164	43.424.013	169.687.984	110.698.676	47.005.833

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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	33.625.160	580.062.551	461.001.803	125.653.814	27.084.888.762
Futures	16	-	-	-	1.829.300
Devisen-Forward-Kontrakte	-	53.624	-	-	275.005.045
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>33.625.176</u>	<u>580.116.175</u>	<u>461.001.803</u>	<u>125.653.814</u>	<u>27.361.723.107</u>
Bargeld und liquide Mittel	28.999	5.609.274	317.233	450.991	29.115.268
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	34.033	315.691	750.330	108.603	34.255.739
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	11.728.975	-	10.255.462
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	110	17	24
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	112	1.566	12.613	591	250.743
Antizipative Aktiva	44.228	624.275	464.653	151.603	32.998.703
Sonstige Forderungen	-	24.526	-	-	11.623.225
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>33.732.548</u>	<u>586.691.507</u>	<u>474.275.717</u>	<u>126.365.619</u>	<u>27.480.222.271</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(11.388)	(12.925)	(3.798)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(5.522.389)	-	-	(4.767.402)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	<u>(5.533.777)</u>	<u>(12.925)</u>	<u>(3.798)</u>	<u>(4.767.402)</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(28.357)	-	-	-	(8.268.943)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(4.074.604)	(66.974)	-	(1.647.747)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(9.548)	(11.009.750)	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(11.294)	(152.635)	(320.847)	(37.372)	(7.312.677)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(39.651)</u>	<u>(9.770.564)</u>	<u>(11.410.496)</u>	<u>(41.170)</u>	<u>(21.996.769)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>33.692.897</u>	<u>576.920.943</u>	<u>462.865.221</u>	<u>126.324.449</u>	<u>27.458.225.502</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)SD	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	16.369.668	648.233.509	15.408.798	249.039.295	214.948.784
Futures	1.175	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	18.849	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	16.370.843	648.252.358	15.408.798	249.039.295	214.948.784
Bargeld und liquide Mittel	-	3.973.361	31.726	244.666	79.533
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	32.970	122.839	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.447	32.179.467	-	-	66.435
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	430	1.712
Antizipative Aktiva	36.872	6.714.818	187.465	222.216	181.643
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	16.442.132	691.242.843	15.627.989	249.506.607	215.278.107
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	(16.687)	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(1.395.356)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	-	(1.412.043)	-	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(1.947)	-	-	(247.028)	(51.106)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(3.404.033)	-	-	(126.942)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(27.048.848)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(3.395)	(1.121.955)	(2.631)	(93.670)	(68.773)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(5.342)	(32.986.879)	(2.631)	(340.698)	(246.821)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	16.436.790	658.255.964	15.625.358	249.165.909	215.031.286

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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 UCITSETF (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	112.805.597	58.378.306	172.199.960	26.607.619	118.886.262
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>112.805.597</u>	<u>58.378.306</u>	<u>172.199.960</u>	<u>26.607.619</u>	<u>118.886.262</u>
Bargeld und liquide Mittel	-	46.641	10.770	13.242	38.016
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	115.478	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	598	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.601.744	3.536.698	4.809.660	-	4.500.634
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	423	5	56	7	100
Antizipative Aktiva	199.866	111.901	58.968	27.352	122.918
Sonstige Forderungen	-	-	-	4.254	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>115.723.108</u>	<u>62.073.551</u>	<u>177.079.414</u>	<u>26.653.072</u>	<u>123.547.930</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(231.430)	(105.260)	(59.942)	(17.890)	(30.819)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(2.604.498)	(3.568.199)	(4.770.120)	(2.601)	(4.512.086)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(37.713)	(20.670)	(52.409)	(8.919)	(42.722)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(2.873.641)</u>	<u>(3.694.129)</u>	<u>(4.882.471)</u>	<u>(29.410)</u>	<u>(4.585.627)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>112.849.467</u>	<u>58.379.422</u>	<u>172.196.943</u>	<u>26.623.662</u>	<u>118.962.303</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 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 CorporatesYield Plus UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	7.167.615	22.858.706	11.258.542	34.567.843	24.314.796
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>7.167.615</u>	<u>22.858.706</u>	<u>11.258.542</u>	<u>34.567.843</u>	<u>24.314.796</u>
Bargeld und liquide Mittel	7.506	49.955	6.210	280.645	90.853
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.546	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	8.624.967	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Aktiva	18.530	22.366	10.205	502.111	306.475
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>7.193.651</u>	<u>31.558.540</u>	<u>11.274.957</u>	<u>35.350.599</u>	<u>24.712.124</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures	-	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	(17.784)	(41.293)	(8.223)	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(3.418)	(8.680.998)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(39)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(2.688)	(3.755)	(4.089)	(14.303)	(1.952)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(23.929)</u>	<u>(8.726.046)</u>	<u>(12.312)</u>	<u>(14.303)</u>	<u>(1.952)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>7.169.722</u>	<u>22.832.494</u>	<u>11.262.645</u>	<u>35.336.296</u>	<u>24.710.172</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF(DR) EUR	Summe EUR
Kurzfristige Vermögenswerte			
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.267.038	5.307.358	8.330.058.683
Futures	-	-	39.181
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	2.304.149
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	49.317.223
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	488.336.276
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5.267.038	5.307.358	8.870.055.512
Bargeld und liquide Mittel	-	-	19.785.873
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	5.195.434
Forderungen			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	98.749.255
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	25.485.122
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	49.875
Antizipative Aktiva	8.414	5.749	17.607.134
Sonstige Forderungen	-	-	222.259
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5.275.452	5.313.107	9.037.150.464
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Futures	-	-	(113.935)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	(46.004.142)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	(6.597.722)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	(52.715.799)
Verbindlichkeiten			
Kontokorrentkredite	(3.262)	(481)	(1.523.392)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	(15)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(2.991)	-	(30.686.573)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	(90.561.473)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	(61)
Antizipative Passiva	(888)	(1.099)	(6.675.875)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(7.141)	(1.580)	(182.163.188)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5.268.311	5.311.527	8.854.987.276

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Anlageerträge					
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(2.087.122)	1.348.625	(58.819)	456.224	7.315.715
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	-	-	228.145	-	2.868.874
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-	6.344
Bankzinsen	4.013.150	-	15	-	-
Summe Anlageerträge	1.926.028	1.348.625	169.341	456.224	10.190.933
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(2.533.709)	(404.687)	(27.412)	-	(54.472)
Vereinbarte Fixgebühr	(262.619)	(162.876)	(26.199)	-	(108.944)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	(276)	(2.192)	(442)	-	(2.984)
Zinsaufwendungen	(30.440)	(412.516)	-	-	-
Summe Betriebskosten	(2.827.044)	(982.271)	(54.053)	-	(166.400)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	(901.016)	366.354	115.288	456.224	10.024.533
Quellensteuer	(31.191)	-	-	-	(68.973)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	(932.207)	366.354	115.288	456.224	9.955.560
Netto(rückgang)/-anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(932.207)	366.354	115.288	456.224	9.955.560

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität, der am 27. Juni 2016 geschlossen wurde.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	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	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 aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	164.517	7.697.034	6.885.586	2.136.516	2.397.107
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	-	1.115.431	2.012.644	2.331.501	261.316
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	57.598	-	6.461	-
Bankzinsen	-	-	7	501	8
Summe Anlageerträge	164.517	8.870.063	8.898.237	4.474.979	2.658.431
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(17)	(60.083)	(175.987)	(198.658)	(51.710)
Vereinbarte Fixgebühr	-	(60.083)	(60.685)	(160.761)	(12.492)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	-	(315)	(376)	(1.790)	(353)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(17)	(120.481)	(237.048)	(361.209)	(64.555)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	164.500	8.749.582	8.661.189	4.113.770	2.593.876
Quellensteuer	-	(147.080)	(301.921)	(274.016)	(23.757)
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	164.500	8.602.502	8.359.268	3.839.754	2.570.119
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	164.500	8.602.502	8.359.268	3.839.754	2.570.119

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), der am 27. Juni 2016 geschlossen wurde.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	185.484.641	31.414.872	183.242.674	5.467.919	4.887.466
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	25.317.575	4.554.353	31.131.955	2.342.527	980.295
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	75.420	13.098	108.011	-	2.784
Bankzinsen	3.930	189	1.222	-	-
Summe Anlageerträge	210.881.566	35.982.512	214.483.862	7.810.446	5.870.545
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(124.659)	(356.536)	(950.305)	(87.086)	(48.652)
Vereinbarte Fixgebühr	(747.956)	(237.691)	(1.055.894)	(91.713)	(32.435)
Bankzinsen und -gebühren	(2.499)	(390)	(7.389)	(4.721)	(604)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(875.114)	(594.617)	(2.013.588)	(183.520)	(81.691)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	210.006.452	35.387.895	212.470.274	7.626.926	5.788.854
Quellensteuer	(3.685.368)	(672.875)	(3.607.562)	(209.233)	(157.525)
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	206.321.084	34.715.020	208.862.712	7.417.693	5.631.329
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	206.321.084	34.715.020	208.862.712	7.417.693	5.631.329

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fonds EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
Anlageerträge					
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	5.004.391	3.528.051	8.894.695	363.037	992.994
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	500.045	601.191	2.408.819	619.673	28
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1.071	1.127	2.373	1.251	-
Bankzinsen	-	-	-	-	19
Summe Anlageerträge	5.505.507	4.130.369	11.305.887	983.961	993.041
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(29.522)	(30.106)	(107.812)	(2.475)	(60.013)
Vereinbarte Fixgebühr	(19.681)	(20.071)	(71.875)	(17.324)	(26.673)
Bankzinsen und -gebühren	(1.511)	(395)	(4.519)	(1.308)	(565)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(50.714)	(50.572)	(184.206)	(21.107)	(87.251)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	5.454.793	4.079.797	11.121.681	962.854	905.790
Quellensteuer	(42.815)	(73.880)	(231.488)	(101.930)	-
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	5.411.978	4.005.917	10.890.193	860.924	905.790
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	5.411.978	4.005.917	10.890.193	860.924	905.790

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (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 aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	1.251.431	96.371.051	17.766.659	8.869.164	1.746.048.724
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	456.972	7.442.304	3.241.842	1.174.056	323.060.930
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	272	11.929	48.162	1.743	1.291.704
Bankzinsen	-	769	648	157	27
Summe Anlageerträge	1.708.675	103.826.053	21.057.311	10.045.120	2.070.401.385
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(33.050)	(436.971)	(516.692)	(99.390)	(21.166.160)
Vereinbarte Fixgebühr	(33.050)	(436.971)	(341.918)	(132.520)	(14.006.759)
Bankzinsen und -gebühren	(223)	(2.061)	(124)	-	(121.129)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(66.323)	(876.003)	(858.734)	(231.910)	(35.294.048)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	1.642.352	102.950.050	20.198.577	9.813.210	2.035.107.337
Quellensteuer	(61.593)	(1.080.184)	(482.571)	(179.852)	(48.077.954)
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	1.580.759	101.869.866	19.716.006	9.633.358	1.987.029.383
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	1.580.759	101.869.866	19.716.006	9.633.358	1.987.029.383

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers 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 ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	759.017	25.793.540	(272.886)	31.401.393	22.598.710
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	365.195	10.263.070	40.445	2.769.011	4.875.233
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	6.568	24.936
Bankzinsen	-	2.594	-	22	205
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	1.124.212	36.059.204	(232.441)	34.176.994	27.499.084
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(12.857)	(257.542)	(12.247)	(245.791)	(281.867)
Vereinbarte Fixgebühr	(8.571)	(305.503)	(12.247)	(164.863)	(196.523)
Bankzinsen und -gebühren	(260)	(4.797)	(180)	(5.074)	(6.705)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(21.688)	(567.842)	(24.674)	(415.728)	(485.095)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	1.102.524	35.491.362	(257.115)	33.761.266	27.013.989
Quellensteuer	(5.926)	(2.139)	-	(448.664)	(469.501)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	1.096.598	35.489.223	(257.115)	33.312.602	26.544.488
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	1.096.598	35.489.223	(257.115)	33.312.602	26.544.488

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (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
Anlageerträge					
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(17.770.729)	5.488.571	32.369.648	2.691.671	13.224.474
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.512.803	885.449	1.663.629	318.458	1.640.646
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	20.499	66	81	271	1.299
Bankzinsen	590	19	164	-	35
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	(15.236.837)	6.374.105	34.033.522	3.010.400	14.866.454
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(143.155)	(63.029)	(232.642)	(28.028)	(152.489)
Vereinbarte Fixgebühr	(103.188)	(41.738)	(160.645)	(17.770)	(103.873)
Bankzinsen und -gebühren	(4.983)	(1.149)	(1.723)	(723)	(2.198)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(251.326)	(105.916)	(395.010)	(46.521)	(258.560)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(15.488.163)	6.268.189	33.638.512	2.963.879	14.607.894
Quellensteuer	(271.018)	(115.498)	(215.538)	(39.413)	(175.294)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	(15.759.181)	6.152.691	33.422.974	2.924.466	14.432.600
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(15.759.181)	6.152.691	33.422.974	2.924.466	14.432.600

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (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					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	779.011	(1.451.715)	795.534	1.303.572	(133.318)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	172.802	1.477.338	101.215	812.853	467.854
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	108	2.333	55	-	29
Bankzinsen	-	43	-	1.549	-
Summe Anlageerträge	951.921	27.999	896.800	2.117.974	334.565
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(7.910)	(73.198)	(8.889)	(78.496)	(45.345)
Vereinbarte Fixgebühr	(5.198)	(50.573)	(5.714)	(19.624)	(30.230)
Bankzinsen und -gebühren	-	(2.576)	-	(592)	(2.020)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten	(13.108)	(126.347)	(14.603)	(98.712)	(77.595)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	938.813	(98.348)	882.197	2.019.262	256.970
Quellensteuer	(13.714)	(138.699)	(11.342)	(30)	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	925.099	(237.047)	870.855	2.019.232	256.970
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	925.099	(237.047)	870.855	2.019.232	256.970

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Summe EUR
Anlageerträge				
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	429.987	519.905	(276.273)	654.727.989
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	64.680	221.762	902.686	112.611.242
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	376.686
Bankzinsen	-	-	-	4.024.801
Summe Anlageerträge	494.667	741.667	626.413	771.740.718
Betriebskosten				
Gebühr der Anlageverwalter	(2.763)	(6.000)	(1.435)	(7.834.550)
Vereinbarte Fixgebühr	(2.763)	(4.000)	(3.389)	(5.101.245)
Bankzinsen und -gebühren	-	(266)	-	(64.957)
Zinsaufwendungen	-	-	-	(442.956)
Summe Betriebskosten	(5.526)	(10.266)	(4.824)	(13.443.708)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	489.141	731.401	621.589	758.297.010
Quellensteuer	(11.077)	(18.038)	(96.596)	(12.789.142)
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	478.064	713.363	524.993	745.507.868
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	478.064	713.363	524.993	745.507.868

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

		db x-trackers EUR Liquid PIANO Corporate 400 Fund EUR	db x-trackers 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)** USD
Anlageerträge							
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(6.653.187)	42.304.992		363.507	(15.075)	(4.798.556)	692.159
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	-	745.062		66.255	6.751	2.404.653	99.384
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-		-	-	3.674	880
Bankzinsen	3.399.124	-		8	-	-	5
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	(3.254.063)	43.050.054		429.770	(8.324)	(2.390.229)	792.428
Betriebskosten							
Gebühr der Anlageverwalter	(2.792.298)	(377.345)		(25.490)	(10.066)	(31.817)	(10.058)
Vereinbarte Fixgebühr	(249.312)	(150.936)		(26.439)	(5.154)	(63.634)	(5.182)
Bankzinsen und -gebühren	(1.299)	(7.418)		(695)	(654)	(2.382)	(126)
Summe Betriebskosten	(3.042.909)	(535.699)		(52.624)	(15.874)	(97.833)	(15.366)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(6.296.972)	42.514.355		377.146	(24.198)	(2.488.062)	777.062
Quellensteuer	-	-		-	-	(60.710)	(14.088)
Kapitalertragsteuer	-	-		-	-	-	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	(6.296.972)	42.514.355		377.146	(24.198)	(2.548.772)	762.974
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(6.296.972)	42.514.355		377.146	(24.198)	(2.548.772)	762.974

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

** db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurde zum 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 db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und des db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), die am 27. Juni 2016 geschlossen wurden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(4.326.572)	9.338.488	(4.437.219)	16.186	46.792.182
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	995.816	1.813.610	2.049.661	275.895	19.633.159
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	79.048	-	5.279	222	32.021
Bankzinsen	-	-	6	830	4
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	(3.251.708)	11.152.098	(2.382.273)	293.133	66.457.366
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(43.058)	(147.653)	(194.312)	(40.937)	(86.657)
Vereinbarte Fixgebühr	(43.058)	(50.915)	(129.541)	(16.375)	(519.944)
Bankzinsen und -gebühren	(244)	(843)	(8.989)	(1.717)	(2.311)
Summe Betriebskosten	(86.360)	(199.411)	(332.842)	(59.029)	(608.912)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	(3.338.068)	10.952.687	(2.715.115)	234.104	65.848.454
Quellensteuer	(125.436)	(271.666)	(240.927)	(25.672)	(2.987.133)
Kapitalertragsteuer	-	-	(1.866)	(3.566)	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)	204.866	62.861.321
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)	204.866	62.861.321

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme des db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), der am 27. Juni 2016 geschlossen wurde.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	10.406.606	8.077.297	6.192.956	3.445.913	(794.573)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3.592.088	21.571.751	5.030.759	663.966	562.956
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	27.208	70.461	-	2.061	1.251
Bankzinsen	18	58	-	-	-
	-	-	-	-	-
Summe Anlageerträge	14.025.920	29.719.567	11.223.715	4.111.940	(230.366)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(242.835)	(589.297)	(202.797)	(31.501)	(31.323)
Vereinbarte Fixgebühr	(161.890)	(654.774)	(202.797)	(21.001)	(20.882)
Bankzinsen und -gebühren	-	(14.113)	(1.755)	(270)	(483)
Summe Betriebskosten	(404.725)	(1.258.184)	(407.349)	(52.772)	(52.688)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	13.621.195	28.461.383	10.816.366	4.059.168	(283.054)
Quellensteuer	(544.200)	(2.569.860)	(279.841)	(84.092)	(75.109)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076	(358.163)
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076	(358.163)

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db-x trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fonds EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP
Anlageerträge					
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	1.134.053	1.829.546	(2.063.013)	(360.443)	2.477.526
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	614.280	1.768.232	1.432.544	6	398.666
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	516	7.881	3.202	-	545
Bankzinsen	-	-	5	113	-
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	1.748.849	3.605.659	(627.262)	(360.324)	2.876.737
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(28.007)	(63.456)	(4.301)	(113.535)	(26.554)
Vereinbarte Fixgebühr	(18.671)	(42.304)	(30.104)	(50.460)	(26.554)
Bankzinsen und -gebühren	(354)	(831)	(455)	(715)	(1.498)
Summe Betriebskosten	(47.032)	(106.591)	(34.860)	(164.710)	(54.606)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	1.701.817	3.499.068	(662.122)	(525.034)	2.822.131
Quellensteuer	(67.734)	(175.923)	(246.400)	-	(52.223)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	(1.231)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	1.634.083	3.323.145	(908.522)	(525.034)	2.768.677
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	1.634.083	3.323.145	(908.522)	(525.034)	2.768.677

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des des Berichtszeitraums	10.704.493	(9.655.703)	3.449.301	(5.716.398.708)	(156.987)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	4.567.933	2.159.777	1.140.822	215.327.583	411.782
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2.131	47.048	3.216	521.697	-
Bankzinsen	51	57	29	-	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	15.274.608	(7.448.821)	4.593.368	(5.500.549.428)	254.795
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(292.571)	(420.293)	(84.146)	(13.015.589)	(13.677)
Vereinbarte Fixgebühr	(292.571)	(210.993)	(112.195)	(9.409.890)	(9.118)
Bankzinsen und -gebühren	(4.490)	(61)	-	(1.694.295)	(277)
Summe Betriebskosten	(589.632)	(631.347)	(196.341)	(24.119.774)	(23.072)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	14.684.976	(8.080.168)	4.397.027	(5.524.669.202)	231.723
Quellensteuer	(694.827)	(350.162)	(197.776)	(32.299.173)	(3.987)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)	227.736
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)	227.736

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)** USD
Anlageerträge				
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	6.672.824	625.026	2.612.899	1.871.237
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.219.356	29.770	852.731	738.678
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	31	2.188
Bankzinsen	1	-	-	20
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	8.892.181	654.796	3.465.661	2.612.123
Betriebskosten				
Gebühr der Anlageverwalter	(72.776)	(5.684)	(110.472)	(42.178)
Vereinbarte Fixgebühr	(67.151)	(5.858)	(55.236)	(21.089)
Bankzinsen und -gebühren	(2.748)	(147)	(442)	(56)
Summe Betriebskosten	(142.675)	(11.689)	(166.150)	(63.323)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	8.749.506	643.107	3.299.511	2.548.800
Quellensteuer	(3.577)	-	(91.187)	(81.931)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	8.745.929	643.107	3.208.324	2.466.869
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	8.745.929	643.107	3.208.324	2.466.869

* db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) wurden am 4. März 2016 aufgelegt.

** db x-trackers MSCI World Energy 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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	2.360.361	(1.820.139)	(542.764)	(5.891.752)	239.076
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	337.046	523.504	141.766	627.036	84.589
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	-	129	330	-
Bankzinsen	16	36	20	50	2
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	2.697.423	(1.296.599)	(400.849)	(5.264.336)	323.667
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(33.245)	(68.086)	(12.138)	(61.791)	(3.395)
Vereinbarte Fixgebühr	(16.623)	(34.043)	(6.069)	(30.896)	(1.697)
Bankzinsen und -gebühren	-	(52)	-	(732)	-
Summe Betriebskosten	(49.868)	(102.181)	(18.207)	(93.419)	(5.092)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	2.647.555	(1.398.780)	(419.056)	(5.357.755)	318.575
Quellensteuer	(39.475)	(66.218)	(15.795)	(55.418)	(8.673)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)	309.902
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)	309.902

** db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

** db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. 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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	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	Summe EUR
Anlageerträge					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	181.975	231.908	1.300.812	(36.326)	58.145.160
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	62.074	47.157	341.446	12.783	75.209.031
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	97	-	-	-	275.573
Bankzinsen	-	5	23	-	3.400.439
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	244.146	279.070	1.642.281	(23.543)	137.030.203
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	(3.157)	(4.402)	(35.240)	-	(6.363.159)
Vereinbarte Fixgebühr	(1.578)	(2.201)	(8.810)	(862)	(3.260.330)
Bankzinsen und -gebühren	-	-	(210)	-	(69.480)
Summe Betriebskosten	(4.735)	(6.603)	(44.260)	(862)	(9.692.969)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	239.411	272.467	1.598.021	(24.405)	127.337.234
Quellensteuer	(3.095)	(5.744)	-	-	(9.037.080)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	(7.012)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	236.316	266.723	1.598.021	(24.405)	118.293.142
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	236.316	266.723	1.598.021	(24.405)	118.293.142

* db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

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

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 547 bis 574 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	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	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	486.830.345	363.859.644	23.307.677	-	85.729.407
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	-	17.208.600	5.889.914	-	94.512.667
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(106.377.470)	-	-	(9.836.698)
	-	(89.168.870)	5.889.914	-	84.675.969
Ausschüttungen	5	-	(333.573)	(456.224)	(2.100.041)
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(932.207)	366.354	115.288	456.224	9.955.560
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	<u>485.898.138</u>	<u>275.057.128</u>	<u>28.979.306</u>	<u>-</u>	<u>178.260.895</u>

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	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	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	-	50.244.800	117.871.866	137.712.717	18.947.477
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	-	15.752.911	-	29.826.589	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(13.140.009)	(3.972.264)	-	-
	-	2.612.902	(3.972.264)	29.826.589	-
Ausschüttungen	5 (164.500)	(727.500)	-	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	164.500	8.602.502	8.359.268	3.839.754	2.570.119
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	-	60.732.704	122.258.870	171.379.060	21.517.596

* Geschlossen am 27. Juni 2016, jedoch nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.951.345.829	430.318.889	1.831.782.261	92.024.711	65.810.400
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	1.445.017.598	93.522.767	687.951.991	12.758.395	6.885.616
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(241.004.432)	(100.826.712)	(307.165.725)	(36.539.273)	(20.064.204)
	1.204.013.166	(7.303.945)	380.786.266	(23.780.878)	(13.178.588)
Ausschüttungen	5	-	(8.288.586)	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	206.321.084	34.715.020	208.862.712	7.417.693	5.631.329
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	<u>3.361.680.079</u>	<u>457.729.964</u>	<u>2.413.142.653</u>	<u>75.661.526</u>	<u>58.263.141</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db-x trackers	db x-trackers	db x-trackers	Deutsche MSCI	db x-trackers
	MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Quality Factor ETF (DR) USD	MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	World Index Fund EUR	MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	32.911.164	43.424.013	169.687.984	110.698.676	47.005.833
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	13.136.456	7.794.662	6.994.207	54.944	1.467.184
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(7.081.195)	(70.064.469)	(76.953.116)	(23.818.426)
	13.136.456	713.467	(63.070.262)	(76.898.172)	(22.351.242)
Ausschüttungen	5	-	-	(613.034)	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	-	-	-	860.924	905.790
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	51.459.598	48.143.397	117.507.915	34.048.394	25.560.381

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.692.897	576.920.943	462.865.221	126.324.449	27.458.225.502
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8.993.572	306.569.608	85.906.130	16.848.643	1.672.490.421
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(8.486.795)	(43.950.094)	(118.820.694)	(16.791.357)	-
	506.777	262.619.514	(32.914.564)	57.286	1.672.490.421
Ausschüttungen	5	-	-	-	(329.367.104)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	1.580.759	101.869.866	19.716.006	9.633.358	1.987.029.383
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	35.780.433	941.410.323	449.666.663	136.015.093	30.788.378.202

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16.436.790	658.255.964	15.625.358	249.165.909	215.031.286
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	609.449	368.666.833	10.616.670	4.371.605	95.179.870
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(240.430.705)	(1.038.272)	(56.345.245)	-
	609.449	128.236.128	9.578.398	(51.973.640)	95.179.870
Ausschüttungen	5 (620.276)	(15.784.171)	(144.744)	-	-
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	1.096.598	35.489.223	(257.115)	33.312.602	26.544.488
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	17.522.561	806.197.144	24.801.897	230.504.871	336.755.644

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	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	112.849.467	58.379.422	172.196.943	26.623.662	118.962.303
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	139.238.351	-	52.281.824	-	18.743.822
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(7.531.929)	(11.358.870)	(27.334.187)	(11.754.387)	(4.986.868)
	131.706.422	(11.358.870)	24.947.637	(11.754.387)	13.756.954
Ausschüttungen	5	-	-	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(15.759.181)	6.152.691	33.422.974	2.924.466	14.432.600
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	228.796.708	53.173.243	230.567.554	17.793.741	147.151.857

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	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	7.169.722	22.832.494	11.262.645	35.336.296	24.710.172
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	-	56.374.475	-	7.534.244	137.684.376
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(4.576.812)	(6.428.153)	(5.231.748)	(6.192.007)	-
	(4.576.812)	49.946.322	(5.231.748)	1.342.237	137.684.376
Ausschüttungen	5	-	-	(1.473.922)	-
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	925.099	(237.047)	870.855	2.019.232	256.970
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	3.518.009	72.541.769	6.901.752	37.223.843	162.651.518

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

		db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Summe EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.268.311	5.311.527	-	8.854.987.276
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen		-	4.234.970	-	3.685.186.653
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		-	(2.238.679)	232.168.150	(1.476.396.630)
		-	1.996.291	232.168.150	2.208.790.023
Ausschüttungen	5	-	-	-	(31.281.563)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		478.064	713.363	524.993	745.507.868
Währungsumrechnung		-	-	-	(662.534.328)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.746.375	8.021.181	232.693.143	11.115.469.276

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Zeitraum

Erläuterung	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	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	500.051.895	254.685.070	28.196.789	5.301.086	58.382.453	6.655.567
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	-	157.647.508	5.546.084	-	45.175.730	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(14.611.968)	(5.487.009)	(5.218.063)	(27.242.873)	(7.324.894)
	-	143.035.540	59.075	(5.218.063)	17.932.857	(7.324.894)
Ausschüttungen	5	-	(408.929)	(58.825)	(1.197.804)	(93.647)
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(6.296.972)	42.514.355	377.146	(24.198)	(2.548.772)	762.974
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	493.754.923	440.234.965	28.224.081	-	72.568.734	-

* db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) wurden zum 27. Juni 2016 geschlossen, jedoch nicht widerrufen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	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	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	45.562.948	98.312.836	141.572.674	17.183.006	1.749.590.271
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	2.704.020	9.633.274	102.570.664	-	179.741.915
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(6.111.621)	(75.476.166)	-	(165.717.024)
	2.704.020	3.521.653	27.094.498	-	14.024.891
Ausschüttungen	5 (451.200)	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(3.463.504)	10.681.021	(2.957.908)	204.866	62.861.321
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	44.352.264	112.515.510	165.709.264	17.387.872	1.826.476.483

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db-x trackers
	S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	FTSE Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	358.322.080	1.022.906.554	200.916.486	32.473.679	53.514.008
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	74.401.102	627.525.905	21.588.654	16.996.330	10.819.586
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(85.001.570)	(96.649.352)	(9.157.356)	(5.992.643)	(27.192.859)
	(10.600.468)	530.876.553	12.431.298	11.003.687	(16.373.273)
Ausschüttungen	5	-	(8.290.409)	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	13.076.995	25.891.523	10.536.525	3.975.076	(358.163)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	<u>360.798.607</u>	<u>1.571.384.221</u>	<u>223.884.309</u>	<u>47.452.442</u>	<u>36.782.572</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db-x trackers			db x-trackers	
	MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	x-trackers MSCI World Value World UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.032.993	73.308.838	88.290.647	42.178.783	32.552.238
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	12.194.233	28.896.961	11.106.352	31.652.623	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	(11.922.215)	(568.772)	(1.721.340)	(6.145.022)
	12.194.233	16.974.746	10.537.580	29.931.283	(6.145.022)
Ausschüttungen	5	-	(1.918.002)	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	1.634.083	3.323.145	(908.522)	(525.034)	2.768.677
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	40.861.309	93.606.729	96.001.703	71.585.032	29.175.893

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	258.195.644	403.431.733	135.412.532	20.445.691.817	18.692.478
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	310.600.221	7.641.364	4.706.435	8.584.781.080	220.079
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(7.199.729)	(151.590.293)	(36.703.180)	(5.880.522.693)	-
	303.400.492	(143.948.929)	(31.996.745)	2.704.258.387	220.079
Ausschüttungen	5	-	-	(112.950.649)	(217.269)
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	13.990.149	(8.430.330)	4.199.251	(5.556.968.375)	227.736
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	575.586.285	251.052.474	107.615.038	17.480.031.180	18.923.024

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers 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	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.793.812	7.985.438	-	-	-
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	313.963.008	6.316.597	1.679.968	32.935.724	13.156.362
Erhaltene Beträge aus Fusionen	-	-	184.152.038	179.447.096	66.535.252
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(23.124.411)	-	(4.225.105)	(51.662.556)	(2.358.688)
	<u>290.838.597</u>	<u>6.316.597</u>	<u>181.606.901</u>	<u>160.720.264</u>	<u>77.332.926</u>
Ausschüttungen	5 (217.186)	(4.900)	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	8.745.929	643.107	3.208.324	(7.963.786)	2.466.869
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	<u>329.161.152</u>	<u>14.940.242</u>	<u>184.815.225</u>	<u>152.756.478</u>	<u>79.799.795</u>

* db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) wurden am 4. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Erläuterung	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	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)*** USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-	-	-	-	-
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen		3.384.337	2.295.349	2.314.643	10.910.737	1.705.929
Erhaltene Beträge aus Fusionen		59.806.732	126.267.767	22.714.413	112.846.730	5.554.030
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(7.288.548)	(8.575.211)	(5.030.272)	(1.139)	(2.032.478)
		<u>55.902.521</u>	<u>119.987.905</u>	<u>19.998.784</u>	<u>123.756.328</u>	<u>5.227.481</u>
Ausschüttungen	5	-	-	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		2.608.080	(1.464.998)	(434.851)	(5.413.173)	309.902
Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>58.510.601</u>	<u>118.522.907</u>	<u>19.563.933</u>	<u>118.343.155</u>	<u>5.537.383</u>

* db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

** db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

*** db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	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	Summe EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	5.551.059.122
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	1.737.762	2.376.561	51.496.175	15.088.729	2.008.743.872
Erhaltene Beträge aus Fusionen	3.879.383	7.352.709	-	-	688.546.990
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(167)	(2.201.733)	-	-	(856.696.648)
	5.616.978	7.527.537	51.496.175	15.088.729	1.840.594.214
Ausschüttungen					
					5
		-	-	-	(12.932.295)
Anstieg/(Rückgang) Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	236.316	266.723	1.598.021	(24.405)	118.293.142
Währungsumrechnung	-	-	-	-	(66.059.212)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	5.853.294	7.794.260	53.094.196	15.064.324	7.430.954.971

* db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) wurde am 16. März 2016 aufgelegt.

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

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

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 zum 30. Juni 2017 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 keine Angestellten. 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 (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF und db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR).

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Grundlagen

Dieser ungeprüfte Abschluss in Kurzfassung wurde gemäß dem Financial Reporting Standard („FRS“) 104 „Zwischenberichterstattung“ („FRS 104“) und den OGAW-Richtlinien erstellt. FRS 104 ist die verkürzte Fassung des Financial Reporting Standard („FRS“) 102; dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard (‘FRS102’).

(ii) Rechnungslegungsgrundsätze

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016 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 2016 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 Klausel 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 Basishonorarfonds, wie von der Deutsche Bank AG (der Vertriebsträger) 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. je Verwaltungsratsmitglied betragen.

Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus der Vereinbarten Fixgebühr gezahlt; für den zum 30. Dezember 2017 endenden Berichtszeitraum beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 79.375 (30. Juni 2016: 72.063 EUR).

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

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.

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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 in der 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 2017:

	Stufe 1 30. Juni 2017 EUR	Stufe 2 30. Juni 2017 EUR	Stufe 3 30. Juni 2017 EUR	Summe 30. Juni 2017 EUR
PIANO 400 Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte *				
Funded Swaps	-	-	-	-
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	276.565.290	-	276.565.290
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	276.565.290	-	276.565.290
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Returns Swap	-	(1.505.696)	-	(1.505.696)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.505.696)	-	(1.505.696)
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Exchange Traded Swaps	28.972.307	-	-	28.972.307
Summe finanzielle Vermögenswerte	28.972.307	-	-	28.972.307

* Der Fonds PIANO 400 wird neu strukturiert. Das Anlagenportfolio wurde am 31. Mai 2017 wegen Änderung des Anlageunterverwalters und der Anlagepolitik liquidiert.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2017 EUR	Stufe 2 30. Juni 2017 EUR	Stufe 3 30. Juni 2017 EUR	Summe 30. Juni 2017 EUR
db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	178.103.527	-	-	178.103.527
Summe finanzielle Vermögenswerte	178.103.527	-	-	178.103.527
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.604)	-	-	(2.604)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(2.604)	-	-	(2.604)
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	55.831.511	-	-	55.831.511
Vorzugsaktien	4.759.799	-	-	4.759.799
Summe finanzielle Vermögenswerte	60.591.310	-	-	60.591.310
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.420)	-	-	(4.420)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.420)	-	-	(4.420)
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	121.977.702	-	-	121.977.702
Summe finanzielle Vermögenswerte	121.977.702	-	-	121.977.702
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.690)	-	-	(1.690)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(1.690)	-	-	(1.690)
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	169.562.287	313.434	842	169.876.563
Vorzugsaktien	864.097	-	-	864.097
Bezugsrechte	4.470	-	-	4.470
Futures	411	-	-	411
Summe finanzielle Vermögenswerte	170.431.265	313.434	842	170.745.541
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(6.622)	-	-	(6.622)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(6.622)	-	-	(6.622)
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	20.862.983	325.160	1	21.188.144
Vorzugsaktien	228.969	-	-	228.969
Futures	88	-	-	88
Summe finanzielle Vermögenswerte	21.092.040	325.160	1	21.417.201

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.346.544.164	-	-	3.346.544.164
Summe finanzielle Vermögenswerte	3.346.544.164	-	-	3.346.544.164
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(101.515)	-	-	(101.515)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(101.515)	-	-	(101.515)
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	456.915.293	-	-	456.915.293
Summe finanzielle Vermögenswerte	456.915.293	-	-	456.915.293
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.350)	-	-	(4.350)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.350)	-	-	(4.350)
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.400.597.263	-	6.173	2.400.603.436
Vorzugsaktien	5.119.298	-	-	5.119.298
Bezugsrechte	52.235	-	-	52.235
Futures	3.972	-	-	3.972
Summe finanzielle Vermögenswerte	2.405.772.768	-	6.173	2.405.778.941
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(91.176)	-	-	(91.176)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(91.176)	-	-	(91.176)
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	75.590.855	-	-	75.590.855
Summe finanzielle Vermögenswerte	75.590.855	-	-	75.590.855
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	58.244.175	-	-	58.244.175
Summe finanzielle Vermögenswerte	58.244.175	-	-	58.244.175
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	51.418.061	-	254	51.418.315
Summe finanzielle Vermögenswerte	51.418.061	-	254	51.418.315
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	48.075.448	-	-	48.075.448
Vorzugsaktien	22.783	-	-	22.783
Summe finanzielle Vermögenswerte	48.098.231	-	-	48.098.231

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	116.331.037	-	1.994	116.333.031
Vorzugsaktien	1.079.301	-	-	1.079.301
Bezugsrechte	9.015	-	-	9.015
Summe finanzielle Vermögenswerte	117.419.353	-	1.994	117.421.347

Deutsche MSCI World Index Fund	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 EUR	30. Juni 2017 EUR	30. Juni 2017 EUR	30. Juni 2017 EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	33.700.828	-	811	33.701.639
Vorzugsaktien	66.078	-	-	66.078
Summe finanzielle Vermögenswerte	33.766.906	-	811	33.767.717

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	24.415.134	-	-	24.415.134
Vorzugsaktien	646.088	-	-	646.088
Total Return Swaps	-	25.581.340	-	25.581.340
Summe finanzielle Vermögenswerte	25.061.222	25.581.340	-	50.642.562

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Return Swaps	-	(25.061.222)	-	(25.061.222)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(25.061.222)	-	(25.061.222)

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 GBP	30. Juni 2017 GBP	30. Juni 2017 GBP	30. Juni 2017 GBP
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	35.510.431	85.053	-	35.595.484
Vorzugsaktien	200.324	-	-	200.324
Bezugsrechte	623	-	-	623
Summe finanzielle Vermögenswerte	35.711.378	85.053	-	35.796.431

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	932.051.767	-	-	932.051.767
Devisen-Forward-Kontrakte	-	7.888.744	-	7.888.744
Summe finanzielle Vermögenswerte	932.051.767	7.888.744	-	939.940.511

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(7.550)	-	-	(7.550)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(4.558)	-	(4.558)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(7.550)	(4.558)	-	(12.108)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	448.308.372	59.850	3	448.368.225
Futures	6.466	-	-	6.466
Summe finanzielle Vermögenswerte	448.314.838	59.850	3	448.374.691

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	USD	USD	USD	USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	135.454.138	-	-	135.454.138
Summe finanzielle Vermögenswerte	135.454.138	-	-	135.454.138
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(3.380)	-	-	(3.380)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(3.380)	-	-	(3.380)
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	JPY	JPY	JPY	JPY
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	30.077.436.408	-	-	30.077.436.408
Devisen-Forward-Kontrakte	-	388.792.042	-	388.792.042
Summe finanzielle Vermögenswerte	30.077.436.408	388.792.042	-	30.466.228.450
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(238.500)	-	-	(238.500)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(238.500)	-	-	(238.500)
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	GBP	GBP	GBP	GBP
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.189.778	-	-	17.189.778
Exchange Traded Funds	181.909	-	-	181.909
Summe finanzielle Vermögenswerte	17.371.687	-	-	17.371.687
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.885)	-	-	(2.885)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(2.885)	-	-	(2.885)
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	USD	USD	USD	USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	792.028.881	-	792.028.881
Futures	38.375	-	-	38.375
Devisen-Forward-Kontrakte	-	2.212.352	-	2.212.352
Summe finanzielle Vermögenswerte	38.375	794.241.233	-	794.279.608
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(39.894)	-	(39.894)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(39.894)	-	(39.894)
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	EUR	EUR	EUR	EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	24.419.406	-	24.419.406
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	24.419.406	-	24.419.406
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	USD	USD	USD	USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	230.419.547	-	-	230.419.547
Summe finanzielle Vermögenswerte	230.419.547	-	-	230.419.547

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	336.481.844	-	-	336.481.844
Vorzugsaktien	139.022	-	-	139.022
Summe finanzielle Vermögenswerte	336.620.866	-	-	336.620.866
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	228.729.123	-	-	228.729.123
Bezugsrechte	54.956	-	-	54.956
Summe finanzielle Vermögenswerte	228.784.079	-	-	228.784.079
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	52.782.272	-	-	52.782.272
Vorzugsaktien	366.130	-	-	366.130
Summe finanzielle Vermögenswerte	53.148.402	-	-	53.148.402
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	247.360.692	-	-	247.360.692
Summe finanzielle Vermögenswerte	247.360.692	-	-	247.360.692
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17.785.689	-	-	17.785.689
Bezugsrechte	791	-	-	791
Summe finanzielle Vermögenswerte	17.786.480	-	-	17.786.480
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	145.674.975	-	-	145.674.975
Vorzugsaktien	1.418.097	-	-	1.418.097
Summe finanzielle Vermögenswerte	147.093.072	-	-	147.093.072
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.517.224	-	-	3.517.224
Summe finanzielle Vermögenswerte	3.517.224	-	-	3.517.224
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	72.224.983	-	-	72.224.983
Vorzugsaktien	295.911	-	-	295.911
Summe finanzielle Vermögenswerte	72.520.894	-	-	72.520.894

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 30. Juni 2017 USD	Stufe 2 30. Juni 2017 USD	Stufe 3 30. Juni 2017 USD	Summe 30. Juni 2017 USD
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6.884.264	-	-	6.884.264
Vorzugsaktien	14.464	-	-	14.464
Summe finanzielle Vermögenswerte	6.898.728	-	-	6.898.728
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	33.509.898	-	33.509.898
Unternehmensanleihen	-	2.974.040	-	2.974.040
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	36.483.938	-	36.483.938
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	160.512.253	-	160.512.253
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	160.512.253	-	160.512.253
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.742.145	-	-	5.742.145
Summe finanzielle Vermögenswerte	5.742.145	-	-	5.742.145
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.883.257	-	-	7.883.257
Vorzugsaktien	127.473	-	-	127.473
Summe finanzielle Vermögenswerte	8.010.730	-	-	8.010.730
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)¹				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	195.407.171	600.743	-	196.007.914
Vorzugsaktien	8.973.884	-	-	8.973.884
Exchange Traded Funds	20.734.005	-	-	20.734.005
Futures	13.900	-	-	13.900
Devisen-Forward-Kontrakte	-	1.072	-	1.072
Summe finanzielle Vermögenswerte	225.128.960	601.815	-	225.730.775
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.750)	-	-	(4.750)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(980)	-	(980)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.750)	(980)	-	(5.730)

¹ db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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 2016:

	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
PIANO 400 Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Funded Swaps	-	488.336.276	-	488.336.276
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	488.336.276	-	488.336.276
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	357.440.917	-	357.440.917
Total Return Swaps	-	4.904.531	-	4.904.531
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	362.345.448	-	362.345.448
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Exchange Traded Funds	23.314.940	-	-	23.314.940
Summe finanzielle Vermögenswerte	23.314.940	-	-	23.314.940
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.591.366	-	-	85.591.366
Summe finanzielle Vermögenswerte	85.591.366	-	-	85.591.366
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(1.777)	-	-	(1.777)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(1.777)	-	-	(1.777)
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	46.148.689	-	-	46.148.689
Vorzugsaktien	3.959.698	-	-	3.959.698
Futures	2.535	-	-	2.535
Summe finanzielle Vermögenswerte	50.110.922	-	-	50.110.922
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	117.595.873	-	-	117.595.873
Summe finanzielle Vermögenswerte	117.595.873	-	-	117.595.873
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(610)	-	-	(610)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(610)	-	-	(610)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	136.448.073	-	-	136.448.073
Vorzugsaktien	665.567	-	-	665.567
Bezugsrechte	2.022	-	-	2.022
Futures	2.636	-	-	2.636
Summe finanzielle Vermögenswerte	137.118.298	-	-	137.118.298
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(2.588)	-	-	(2.588)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(2.588)	-	-	(2.588)
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	18.748.044	-	-	18.748.044
Vorzugsaktien	187.025	-	-	187.025
Summe finanzielle Vermögenswerte	18.935.069	-	-	18.935.069
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.943.749.182	-	-	1.943.749.182
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.943.749.182	-	-	1.943.749.182
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(33.393)	-	-	(33.393)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(33.393)	-	-	(33.393)
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	429.016.054	-	-	429.016.054
Summe finanzielle Vermögenswerte	429.016.054	-	-	429.016.054
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.970)	-	-	(4.970)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.970)	-	-	(4.970)
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.820.576.677	-	-	1.820.576.677
Vorzugsaktien	4.175.356	-	-	4.175.356
Bezugsrechte	22.287	-	-	22.287
Futures	18.716	-	-	18.716
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.824.793.036	-	-	1.824.793.036
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(31.793)	-	-	(31.793)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(31.793)	-	-	(31.793)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.053.299	-	-	92.053.299
Summe finanzielle Vermögenswerte	92.053.299	-	-	92.053.299
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	65.686.724	-	-	65.686.724
Vorzugsaktien	181	-	-	181
Summe finanzielle Vermögenswerte	65.686.905	-	-	65.686.905
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	32.808.678	-	-	32.808.678
Vorzugsaktien	93.521	-	-	93.521
Summe finanzielle Vermögenswerte	32.902.199	-	-	32.902.199
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	43.345.414	-	-	43.345.414
Vorzugsaktien	21.663	-	-	21.663
Summe finanzielle Vermögenswerte	43.367.077	-	-	43.367.077
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	167.987.504	-	-	167.987.504
Vorzugsaktien	1.571.623	-	-	1.571.623
Bezugsrechte	11.167	-	-	11.167
Summe finanzielle Vermögenswerte	169.570.294	-	-	169.570.294
	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
Deutsche MSCI World Index Fund				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	107.634.605	-	-	107.634.605
Vorzugsaktien	203.358	-	-	203.358
Summe finanzielle Vermögenswerte	107.837.963	-	-	107.837.963

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	44.623.284	-	-	44.623.284
Vorzugsaktien	3.897.285	-	-	3.897.285
Total Return Swaps	-	46.842.066	-	46.842.066
Summe finanzielle Vermögenswerte	48.520.569	46.842.066	-	95.362.635
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Total Return Swaps	-	(48.520.569)	-	(48.520.569)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(48.520.569)	-	(48.520.569)
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)				
	Stufe 1 31. Dezember 2016 GBP	Stufe 2 31. Dezember 2016 GBP	Stufe 3 31. Dezember 2016 GBP	Summe 31. Dezember 2016 GBP
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	33.432.510	-	-	33.432.510
Vorzugsaktien	192.224	-	-	192.224
Bezugsrechte	426	-	-	426
Futures	16	-	-	16
Summe finanzielle Vermögenswerte	33.625.176	-	-	33.625.176
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)				
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	580.062.551	-	-	580.062.551
Devisen-Forward-Kontrakte	-	53.624	-	53.624
Summe finanzielle Vermögenswerte	580.062.551	53.624	-	580.116.175
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(11.388)	-	-	(11.388)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(5.522.389)	-	(5.522.389)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(11.388)	(5.522.389)	-	(5.533.777)
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)				
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	461.001.803	-	-	461.001.803
Summe finanzielle Vermögenswerte	461.001.803	-	-	461.001.803
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(12.925)	-	-	(12.925)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(12.925)	-	-	(12.925)
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)				
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	125.653.814	-	-	125.653.814
Summe finanzielle Vermögenswerte	125.653.814	-	-	125.653.814
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(3.798)	-	-	(3.798)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(3.798)	-	-	(3.798)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dez. 2016 JPY	Stufe 2 31. Dez. 2016 JPY	Stufe 3 31. Dez. 2016 JPY	Summe 31. Dez. 2016 JPY
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	27.084.888.762	-	-	27.084.888.762
Futures	1.829.300	-	-	1.829.300
Devisen-Forward-Kontrakte	-	275.005.045	-	275.005.045
Summe finanzielle Vermögenswerte	27.086.718.062	275.005.045	-	27.361.723.107
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(4.767.402)	-	(4.767.402)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	-	(4.767.402)	-	(4.767.402)
	Stufe 1 31. Dez. 2016 GBP	Stufe 2 31. Dez. 2016 GBP	Stufe 3 31. Dez. 2016 GBP	Summe 31. Dez. 2016 GBP
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.367.388	-	-	16.367.388
Vorzugsaktien	2.280	-	-	2.280
Futures	1.175	-	-	1.175
Summe finanzielle Vermögenswerte	16.370.843	-	-	16.370.843
	Stufe 1 31. Dez. 2016 USD	Stufe 2 31. Dez. 2016 USD	Stufe 3 31. Dez. 2016 USD	Summe 31. Dez. 2016 USD
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	648.233.509	-	648.233.509
Devisen-Forward-Kontrakte	-	18.849	-	18.849
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	648.252.358	-	648.252.358
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(16.687)	-	-	(16.687)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(1.395.356)	-	(1.395.356)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(16.687)	(1.395.356)	-	(1.412.043)
	Stufe 1 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 2 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 3 31. Dez. 2016 EUR	Summe 31. Dez. 2016 EUR
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	-	15.408.798	-	15.408.798
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	15.408.798	-	15.408.798
	Stufe 1 31. Dez. 2016 USD	Stufe 2 31. Dez. 2016 USD	Stufe 3 31. Dez. 2016 USD	Summe 31. Dez. 2016 USD
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)¹				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	249.039.295	-	-	249.039.295
Summe finanzielle Vermögenswerte	249.039.295	-	-	249.039.295
	Stufe 1 31. Dez. 2016 USD	Stufe 2 31. Dez. 2016 USD	Stufe 3 31. Dez. 2016 USD	Summe 31. Dez. 2016 USD
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)¹				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	214.871.139	-	-	214.871.139
Vorzugsaktien	77.645	-	-	77.645
Summe finanzielle Vermögenswerte	214.948.784	-	-	214.948.784
	Stufe 1 31. Dez. 2016 USD	Stufe 2 31. Dez. 2016 USD	Stufe 3 31. Dez. 2016 USD	Summe 31. Dez. 2016 USD
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)²				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	112.787.267	-	-	112.787.267
Bezugsrechte	18.330	-	-	18.330
Summe finanzielle Vermögenswerte	112.805.597	-	-	112.805.597

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) ²	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	58.001.201	-	-	58.001.201
Vorzugsaktien	377.105	-	-	377.105
Summe finanzielle Vermögenswerte	58.378.306	-	-	58.378.306

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) ²	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	172.199.960	-	-	172.199.960
Summe finanzielle Vermögenswerte	172.199.960	-	-	172.199.960

db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) ³	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	26.606.491	-	-	26.606.491
Vorzugsaktien	1.128	-	-	1.128
Summe finanzielle Vermögenswerte	26.607.619	-	-	26.607.619

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) ³	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	117.709.662	-	-	117.709.662
Vorzugsaktien	1.176.600	-	-	1.176.600
Summe finanzielle Vermögenswerte	118.886.262	-	-	118.886.262

db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) ⁴	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.167.615	-	-	7.167.615
Summe finanzielle Vermögenswerte	7.167.615	-	-	7.167.615

db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) ⁴	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	22.770.631	-	-	22.770.631
Vorzugsaktien	88.075	-	-	88.075
Summe finanzielle Vermögenswerte	22.858.706	-	-	22.858.706

db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) ⁴	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.238.688	-	-	11.238.688
Vorzugsaktien	19.854	-	-	19.854
Summe finanzielle Vermögenswerte	11.258.542	-	-	11.258.542

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) ⁵	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD	31. Dez. 2016 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	2.248.055	-	2.248.055
Staatsanleihen	-	32.319.788	-	32.319.788
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	34.567.843	-	34.567.843

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

4. Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 2 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 3 31. Dez. 2016 EUR	Summe 31. Dez. 2016 EUR
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)⁶				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	24.314.796	-	24.314.796
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	24.314.796	-	24.314.796

	Stufe 1 31. Dez. 2016 USD	Stufe 2 31. Dez. 2016 USD	Stufe 3 31. Dez. 2016 USD	Summe 31. Dez. 2016 USD
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)⁷				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.267.038	-	-	5.267.038
Summe finanzielle Vermögenswerte	5.267.038	-	-	5.267.038

	Stufe 1 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 2 31. Dez. 2016 EUR	Stufe 3 31. Dez. 2016 EUR	Summe 31. Dez. 2016 EUR
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)⁷				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.229.555	-	-	5.229.555
Vorzugsaktien	77.803	-	-	77.803
Summe finanzielle Vermögenswerte	5.307.358	-	-	5.307.358

¹ db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) wurden am 4. März 2016 aufgelegt.

² db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

³ db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurden am 14. März 2016 aufgelegt.

⁴ db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) wurden am 16. März 2016 aufgelegt.

⁵ Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 9. April 2016 aufgelegt.

⁶ db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

⁷ db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) wurden am 8. November 2016 aufgelegt.

5. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 wurden die folgenden Ausschüttungen gezahlt:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1209	EUR 144.744
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,2425	EUR 727.500
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,8436	EUR 2.100.041
Deutsche MSCI World Index Fund	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,7911	EUR 613.034
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1332	EUR 333.573
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	GBP 0,4216	GBP 620.276
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Klasse 2D	10. April 2017	GBP 0,2690	GBP 288.860
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	JPY 30,2521	JPY 289.473.360
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4480	USD 1.473.922
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4670	USD 13.303.586
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 2D	10. April 2017	EUR 0,2508	EUR 2.340.395
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,9835	USD 8.288.586

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 wurden die folgenden Ausschüttungen gezahlt:

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 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 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

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Kontrahentin für die von den Fonds gehaltenen Swaps ist die Deutsche Bank AG, die zudem als Fixgebühren-Arrangeur fungiert und somit eine verbundene Partei ist. Außerdem enthalten die Fonds Startkapital von der Deutschen Bank.

In der folgenden Tabelle sind die Fonds offengelegt, an denen die Deutsche Bank AG zum 30. Juni 2017 bzw. 31. Dezember 2016 als maßgeblicher Anteilinhaber beteiligt war. Nachstehend sind die Fonds aufgeführt, bei denen die Deutsche Bank AG autorisierter Teilnehmer ("AT") ist und der größte Teil der Aktien auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Fonds	Anzahl der Anteile 30. Juni 2017	Anteil in % des Anteilsbestands des Fonds 30. Juni 2017	Anzahl der Anteile 31. Dezember 2016	Anteil in % des Anteilsbestands des Fonds 31. Dezember 2016
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	1.070.113	100,00 %	1.421.719	100,00 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	2.504.305	100,00 %	2.003.444	100,00 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	760.000	14,65 %	860.000	31,98 %
db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)	900.000	33,33 %	900.000	35,29 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	3.888.000	96,76 %	4.018.000	96,87 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2.100.000	21,99 %	2.100.000	87,50 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	4.080.000	100,00 %	4.080.000	100,00 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	15.568.000	29,48 %	17.728.000	52,89 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	9.105.226	90,39 %	9.105.226	89,22 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	14.162.054	31,18 %	14.162.054	37,24 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF	880.000	60,07 %	880.000	45,83 %
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	900.000	41,86 %	900.000	33,96 %
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	1.650.000	86,84 %	1.650.000	100,00 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	300.000	19,35 %	550.000	35,48 %
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	2.800.000	69,14 %	3.050.000	48,41 %
Deutsche MSCI World Index Fund	765.705	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	56.117	3,18 %	1.627.756	48,09 %
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)	7.298.447	36,99 %	7.068.447	49,23 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2.961.157	100,00 %	2.931.157	100,00 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8.990.808	100,00 %	8.990.808	100,00 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	6.228.829	33,57 %	6.228.829	35,49 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	221.200	15,03 %	-	-
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	17.903.949	33,40 %	19.823.949	44,14 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS	1.240.000	100,00 %	740.000	100,00 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	6.888.338	87,02 %	7.048.338	71,08 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	13.049.587	68,99 %	13.049.587	98,00 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	3.727.277	47,82 %	2.287.277	65,82 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS	1.747.109	100,00 %	1.987.109	100,29 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS	7.678.195	71,87 %	7.678.195	81,82 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	841.509	100,00 %	841.509	90,28 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	4.678.789	87,99 %	4.678.789	97,93 %

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Fonds	Anzahl der Anteile 30. Juni 2017	Anteil in % des Anteilsbestands des Fonds 30. Juni 2017	Anzahl der Anteile 31. Dezember 2016	Anteil in % des Anteilsbestands des Fonds 31. Dezember 2016
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	272.632	100,00 %	272.632	76,06 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	324.477	5,36 %	324.477	16,99 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	270.721	100,00 %	270.721	74,75 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	390.000	13,82 %	390.000	14,29 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	600.000	5,83 %	150.000	9,45 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	185.000	100,00 %	185.000	100,00 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	225.000	72,58 %	225.000	100,00 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	5.173.000	100,00 %	-	-

Die Deutsche Bank AG war zum 30. Juni 2017 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 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 die einzige direkte Anlegerin in diese Fonds ist, werden einige oder sämtliche Positionen in Bezug auf die einzelnen Fonds an Sekundärmärkten weiterverkauft.

Das Anlageportfolio des db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF ist 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 dem 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 diesen verbundenen Parteien.

Einzelheiten zu den an den Anlageverwalter und den Anlageunterverwalter gezahlten Gebühren sind der folgenden Tabelle zu entnehmen. Einzelheiten zu den Gebühren des Verwaltungsrats für den Berichtszeitraum sind Erläuterung 3 des Anhangs (Vergütung des Verwaltungsrats) zu entnehmen.

Fondsname	Anteilsklasse	Gebührensatz
PIANO 400 Fund	Klasse A	1,12 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Klasse 1C	0,25 %
	Klasse 2C-Interest Rate	
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Hedged	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 MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	Gebührensatz
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World 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 USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers 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 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 MSCI World Energy 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 Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Utilities 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 Materials 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 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 USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Klasse 2D EUR Hedged	0,20 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,15 %

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 Anteilsinhaber 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.

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („DFI“)

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 2017 sowie bis zum 31. Dezember 2016 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 Techniken und Instrumente, insbesondere Futures, Finanztermingeschäfte, Funded Swaps, Total Return Swaps und Wertpapierleihgeschäfte für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und für Anlagezwecke einsetzen.

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.

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 regelmäßig Zahlungen an den Fonds.

Der beizulegende Zeitwert des Funded Swap richtet sich nach dem Wert des Basiswerts, der anhand der Schlusstände 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.

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („DFI“) (Fortsetzung)

Funded Swaps (Fortsetzung)

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 Referenzschuldtitel 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 Referenzschuldtitel 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.

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 30. Juni 2017 ist nachstehend aufgeführt:

Fonds	Währung	Verliehenes Beizulegend	
		Volumen	er Zeitwert
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	1.375.953	14.337.393
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	20	60.724
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	12.500	347.077
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	99.143	2.273.731
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	344.488	13.334.195
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	17.960	587.293
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	167.500	3.947.526
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	3.328.469	163.839.303
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	USD	752.570	22.879.128
db x-trackers World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	4.270	323.952
db x-trackers World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	100.689	479.881
Deutsche MSCI World Index Fund	USD	803.340	11.174.920
db x-trackers FTSE Developed Europe ex UK Property UCITS ETF (DR)	EUR	164.300	1.843.933
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	491.460	22.107.029
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	1.054.820	24.155.613
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	36.500	1.728.254
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	USD	1.200	10.975
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	449.600	10.554.109
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	77.000	798.170
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	18.400	70.137
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	220	31.825

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („DFI“) (Fortsetzung)

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2016 ist nachstehend aufgeführt:

Fonds	Währung	Verliehenes Beizulegende	
		Volumen	r Zeitwert
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	188.754	20.231.273
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	28.200	56.376.424
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	25.000	6.770.330
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	98.800	1.469.890
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	507.279	12.045.792
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	51.972	4.050.173
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	51.308	2.477.366
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	678.201	212.064.651
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	USD	1.227.060	71.745.724
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	USD	307.169	14.167.497
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	3.000	331.260
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	4.000	244.320
x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	124.728	76.018.974
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	34.900	512.272
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP	1.500	114.257
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	128.820	10.048.177
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	350.836	6.289.063
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	69.800	1.607.799
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	402.600	1.053.073.300
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	10.900	294.954
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	36.300	440.210
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	23.000	75.785.000

In der nachfolgenden Tabelle sind die zum 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 in Bezug auf die verliehenen Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten aufgeführt.

Fonds	Gehaltene Sicherheiten zum	
	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
	EUR	EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	16.134.644	5.708.544
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	14.353.762	13.248.476
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	646.761	567.453
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	170.430.613	71.877.472
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	12.738.399	9.594.135
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	76.225	784.969
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	-	190.232
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	347.126	254.259
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	514.141	979.583
Deutsche MSCI World Index Fund	-	425.922
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	-	103.169
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	23.220.908	10.193.964
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	24.029.844	14.183.901
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	26.612.906	6.346.938
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	1.826.209	1.635.170
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	12.279	-
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	11.271.317	9.255.520
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	2.416.609	1.146.094
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	773.851	271.391
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	76.662	672.617
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	4.182.115	2.008.790
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	850.057	319.354
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	1.975.522	141.242
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	35.483	-
Summe	312.525.433	149.909.195

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

8. Wechselkurse

Die folgenden, zum Ende des Berichtszeitraums vorliegenden Wechselkurse wurden diesem Bericht zugrunde gelegt:

	Juni 2017	Dez. 2016	Juni 2017	Dez. 2016	Juni 2017	Dez. 2016	Juni 2017	Dez. 2016
	EUR-Wechselkurs	EUR-Wechselkurs	GBP-Wechselkurs	GBP-Wechselkurs	JPY-Wechselkurs	JPY-Wechselkurs	USD-Wechselkurs	USD-Wechselkurs
AED	4,1892	3,8740	4,7710	4,5384	0,0327	0,0315	3,6730	3,6729
AUD	1,4869	1,4566	1,6934	1,7065	0,0116	0,0118	1,3037	1,3810
BRL	3,7789	3,4329	4,3037	4,0217	0,0295	0,0279	3,3133	3,2547
CAD	1,4812	1,4145	1,6869	1,6571	0,0116	0,0115	1,2987	1,3411
CHF	1,0922	1,0720	1,2439	1,2559	0,0085	0,0087	0,9577	1,0164
CLP	758,1521	758,1521	863,4441	863,4441	5,9160	5,7426	664,7250	664,7250
COP	3.484,4600	3.484,4600	3.968,3810	3.968,3810	27,1900	25,7384	3.055,0700	3.055,0700
CZK	26,1150	27,0205	29,7418	31,6548	0,2038	0,2196	22,8969	25,6180
DKK	7,4350	7,4355	8,4676	8,7108	0,0580	0,0604	6,5188	7,0496
EUR	1,0000	1,0000	1,1389	1,1715	0,0078	0,0081	0,8768	0,9481
GBP	0,8781	0,8536	1,0000	1,0000	0,0069	0,0069	0,7699	0,8093
HKD	8,9036	8,1776	10,1402	9,5802	0,0695	0,0665	7,8065	7,7532
HUF	309,1000	308,8651	352,0278	361,8383	2,4120	2,5107	271,0097	292,8325
IDR	15.200,6798	14.210,1188	17.311,7465	16.647,2876	118,6143	115,5099	13.327,5000	13.472,5000
ILS	3,9802	4,0594	4,5329	4,7556	0,0311	0,0330	3,4897	3,8487
JPY	128,1522	123,0208	145,9499	144,1200	1,0000	1,0000	112,3600	116,6350
KRW	1.304,9603	1.273,9270	1.486,1928	1.492,4174	10,1829	10,3554	1.144,1500	1.207,8000
MXN	20,6437	21,7294	23,5107	25,4562	0,1611	0,1766	18,0998	20,6015
MYR	4,8960	4,7316	5,5759	5,5431	0,0382	0,0385	4,2927	4,4860
NOK	9,5540	9,0790	10,8808	10,6361	0,0746	0,0738	8,3767	8,6077
NZD	1,5577	1,5126	1,7740	1,7720	0,0122	0,0123	1,3657	1,4341
PHP	57,5522	52,4343	65,5450	61,4272	0,4491	0,4262	50,4600	49,7125
PLN	4,2295	4,4028	4,8169	5,1580	0,0330	0,0358	3,7083	4,1743
QAR	4,1749	3,8408	4,7547	4,4995	0,0326	0,0312	3,6604	3,6414
RUB	67,5990	67,5990	76,9871	76,9871	0,5275	0,5234	59,2688	59,2688
SEK	9,6200	9,5820	10,9561	11,2254	0,0751	0,0779	8,4346	9,0846
SGD	1,5704	1,5238	1,7885	1,7851	0,0123	0,0124	1,3769	1,4447
THB	38,7445	37,7711	44,1253	44,2492	0,3023	0,3070	33,9700	35,8105
TRY	4,0176	3,7102	4,5756	4,3465	0,0314	0,0302	3,5226	3,5176
TWD	34,6955	33,9935	39,5140	39,8237	0,2707	0,2763	30,4200	32,2290
USD	1,1405	1,0547	1,2989	1,2356	0,0089	0,0086	1,0000	1,0000
ZAR	14,9441	14,4237	17,0195	16,8975	0,1166	0,1172	13,1025	13,6750

9. Soft Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

10. Nettoinventarwert je Anteil

PIANO 400 Fund

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 485.898.138	EUR 486.830.345	EUR 493.754.923
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse A	4.993.209	4.993.209	4.993.209
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse A	EUR 97,31	EUR 97,50	EUR 98,89

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 275.057.128	EUR 363.859.644	EUR 440.234.965
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.070.113	1.421.719	1.647.879
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 257,04	EUR 255,93	EUR 267,15

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 28.979.306	EUR 23.307.677	EUR 28.224.081
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.504.305	2.003.444	2.504.305
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 11,57	EUR 11,63	EUR 11,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 178.260.895	EUR 85.729.407	EUR 72.568.734
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	5.189.380	2.689.380	2.389.380
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 34,35	EUR 31,88	EUR 30,37

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 60.732.704	EUR 50.244.800	EUR 44.352.264
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.700.000	2.550.000	2.550.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 22,49	EUR 19,70	EUR 17,39

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 122.258.870	USD 117.871.866	USD 112.515.510
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	4.018.000	4.148.000	4.148.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 30,43	USD 28,42	USD 27,13

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 171.379.060	EUR 137.712.717	EUR 165.709.264
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	9.550.000	7.900.000	10.650.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 17,95	EUR 17,43	EUR 15,56

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 21.517.596	EUR 18.947.477	EUR 17.387.872
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C Currency Hedged	1.480.000	1.480.000	1.480.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C Currency Hedged	EUR 14,54	EUR 12,80	EUR 11,75

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 3.361.680.079	USD 1.951.345.829	USD 1.826.476.483
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	52.812.000	33.516.000	33.740.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 63,65	USD 58,22	USD 54,13

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 457.729.964	USD 430.318.889	USD 360.798.607
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	10.073.226	10.205.226	9.259.226
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 45,44	USD 42,17	USD 38,97

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.955.238.264	USD 1.493.625.306	USD 1.201.105.418
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	36.529.973	30.897.387	26.555.881
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 53,52	USD 48,34	USD 45,23
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 457.904.389	USD 338.156.955	USD 370.278.803
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	8.890.811	7.127.465	8.341.504
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 51,50	USD 47,44	USD 44,39

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 75.661.526	EUR 92.024.711	EUR 223.884.309
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.465.000	1.920.000	4.650.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 51,65	EUR 47,93	EUR 48,15

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 58.263.141	USD 65.810.400	USD 47.452.442
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.150.000	2.650.000	1.900.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 27,10	USD 24,83	USD 24,98

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 51.459.598	USD 32.911.164	USD 36.782.572
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.900.000	1.400.000	1.650.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 27,08	USD 23,51	USD 22,29

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 48.143.397	USD 43.424.013	USD 40.861.309
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.550.000	1.550.000	1.550.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 31,06	USD 28,02	USD 26,36

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 117.507.915	USD 169.687.984	USD 93.606.729
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	4.050.000	6.300.000	3.800.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 29,01	USD 26,93	USD 24,63

Deutsche MSCI World Index Fund

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 34.048.394	EUR 110.698.676	EUR 96.001.703
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	765.705	2.498.911	2.439.435
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 44,47	EUR 44,30	EUR 39,35

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 25.560.381	USD 47.005.833	USD 71.585.032
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.763.476	3.385.115	5.675.582
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 14,49	USD 13,89	USD 12,61

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 35.780.433	GBP 33.692.897	GBP 29.175.893
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	723.392	723.392	723.392
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	GBP 49,46	GBP 46,58	GBP 40,33

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 364.684.961	EUR 314.558.336	EUR 434.341.727
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C - EUR Hedged	9.723.501	9.063.501	13.353.501
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C - EUR Hedged	EUR 37,51	EUR 34,71	EUR 32,53
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 400.020.602	GBP 197.337.227	GBP 68.655.647
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C - GBP Hedged	9.790.496	5.240.496	1.950.496
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C - GBP Hedged	GBP 40,86	GBP 37,66	GBP 35,20
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	CHF 5.614.153	CHF 1.322.179	CHF 1.242.812
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 3C - CHF Hedged	214.450	54.450	54.450
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 3C - CHF Hedged	CHF 26,18	CHF 24,28	CHF 22,82

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 449.666.663	USD 462.865.221	USD 250.173.004
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.316.157	2.496.157	1.594.778
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 194,14	USD 185,43	USD 156,87
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	-	-	USD 879.470
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C	-	-	56
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C	-	-	USD 15.704,82

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 136.015.093	USD 126.324.449	USD 107.615.038
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	6.515.808	6.515.808	5.965.808
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 20,87	USD 19,39	USD 18,04

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	JPY 14.203.125.795	JPY 13.647.450.356	JPY 10.043.240.702
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	9.568.703	9.568.703	8.586.898
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	JPY 1.484,33	JPY 1.426,26	JPY 1.169,60

Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 15.444.278	GBP 14.791.708	GBP 12.142.839
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2D - GBP Hedged	1.073.829	1.073.829	1.073.829
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2D - GBP Hedged	GBP 14,38	GBP 13,77	GBP 11,31

Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 65.150.728	EUR 55.176.929	EUR 19.718.432
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 3C - EUR Hedged	4.405.355	3.955.355	1.715.400
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 3C - EUR Hedged	EUR 14,79	EUR 13,95	EUR 11,49

Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 53.239.161	USD 41.934.983	USD 34.351.674
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 4C - USD Hedged	3.505.000	2.955.000	2.955.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 4C - USD Hedged	USD 15,19	USD 14,19	USD 11,62

db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 17.522.561	GBP 16.436.790	GBP 18.923.024
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.471.243	1.421.200	1.821.200
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	GBP 11,91	GBP 11,57	GBP 10,39

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 633.810.859	USD 510.478.644	USD 261.595.570
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	43.162.231	35.081.772	17.617.593
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 14,68	USD 14,55	USD 14,85

Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 151.143.124	EUR 140.106.495	EUR 60.817.875
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2D - EUR Hedged	10.448.258	9.826.804	4.137.988
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2D - EUR Hedged	EUR 14,47	EUR 14,26	EUR 14,70

db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 24.801.897	EUR 15.625.358	EUR 14.940.242
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.197.223	740.000	690.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 20,72	EUR 21,12	EUR 21,65

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 230.504.871	USD 249.165.909	USD 184.815.225
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	7.915.527	9.915.527	6.955.527
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 29,12	USD 25,13	USD 26,57

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 336.755.644	USD 215.031.286	USD 152.756.478
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	18.915.753	13.315.753	11.565.753
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 17,80	USD 16,15	USD 13,21

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 228.796.708	USD 112.849.467	USD 79.799.795
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	7.794.918	3.474.918	2.674.918
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 29,35	USD 32,48	USD 29,83

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 53.173.243	USD 58.379.422	USD 58.510.601
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.621.417	1.981.417	1.861.417
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 32,79	USD 29,46	USD 31,43

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 230.567.554	USD 172.196.943	USD 118.522.907
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	11.463.748	9.383.748	7.303.748
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 21,58	USD 18,35	USD 16,23

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 17.793.741	USD 26.623.662	USD 19.563.933
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	552.073	932.073	742.073
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 32,23	USD 28,56	USD 26,36

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 147.151.857	USD 118.962.303	USD 118.343.155
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	5.317.672	4.777.672	5.137.627
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 27,67	USD 24,90	USD 23,03

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 3.518.009	USD 7.169.722	USD 5.537.383
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	158.433	358.433	258.433
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 22,21	USD 20,00	USD 21,43

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 72.541.769	USD 22.832.494	USD 5.853.294
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	6.049.808	1.909.808	469.808
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 11,99	USD 11,96	USD 12,46

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 6.901.752	USD 11.262.645	USD 7.794.260
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	202.173	362.173	282.173
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 34,14	USD 31,10	USD 27,62

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 37.223.843	USD 35.336.296	USD 53.094.196
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.822.005	2.730.000	3.978.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 13,19	USD 12,94	USD 13,35

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)¹

	30.06.2017	31.12.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 162.651.518	EUR 24.710.172
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	10.288.000	1.588.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 15,81	EUR 15,56

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)²

	30.06.2017	31.12.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 5.746.375	USD 5.268.311
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	185.000	185.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 31,06	USD 28,48

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)²

	30.06.2017	31.12.2016
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 8.021.181	EUR 5.311.527
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	310.000	225.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 25,87	EUR 23,61

¹ db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

² db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) wurden am 8. November 2016 aufgelegt.

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)³

	30.06.2017
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 232.693.143
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	5.173.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 44,98

³ (index) db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) wurde am 21. April 2017 aufgelegt.

11. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Die Gesellschaft hat die Klasse 2D GBP Hedged und die Klasse 3C EUR Hedged für den db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETF (DR) am 30. Januar 2017 aufgelegt.

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) änderte am 24. Februar 2017 sein Anlageziel und fügte die neue Anteilsklasse „4C - USD Hedged“ hinzu.

Die folgenden Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums wie folgt aufgelegt:

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde zum 9. Juni 2017 in db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) umbenannt.

Am 23. Februar 2017 wurde eine Mitteilung an die Anteilsinhaber des Portfolio Income UCITS ETF Fund veröffentlicht, mit der eine Änderung des Anlageunterverwalters im Jahr 2017 bekannt gegeben wurde. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (der „Anlageverwalter“) Deutsche Asset Management Investment GmbH („DeAM GmbH“) zum Anlageunterverwalter (der „Anlageunterverwalter“) des Fonds ernennen wird.

Die folgenden Fonds haben die Verwaltungs- und Fixgebührensätze sowie die Gesamtkostenquote („TER“) geändert:

Fonds	Verwaltungs- gebühr	Vorherige Verwaltungs- gebühr	Fixgebühr	Vorherige Fixgebühr	TER	Vorherige TER
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,30 %	0,20 %	0,20 %	0,40 %	0,50 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ¹	0,10 %	–	0,10 %	–	0,20 %	–
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) ¹	0,10 %	–	0,10 %	–	0,20 %	–
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) ²	0,15 %	–	0,10 %	–	0,25 %	–
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) ²	0,15 %	–	0,10 %	–	0,25 %	–
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (CHF)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (EUR)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (GBP)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %

¹ db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) aufgelegt am 21. Juni 2017.

² Zum 30. Juni 2017 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

Die aktualisierten Nachträge wurden am 23. Juni 2017 registriert.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

11. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Folgende Ausschüttungen wurden während des Berichtszeitraums gezahlt:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	JPY 30,2521	JPY 289.473.360
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Klasse 2D	10. April 2017	GBP 0,2690	GBP 288.860
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,9835	USD 8.288.586
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	GBP 0,4216	GBP 620.276
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,2425	EUR 727.500
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,8436	EUR 2.100.041
db x-trackers MSCI World Index Fund	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,7911	EUR 613.034
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1332	EUR 333.573
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (EUR)	Klasse 2D	10. April 2017	EUR 0,2508	EUR 2.340.395
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4670	USD 13.303.586
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4480	USD 1.473.922
db x-trackers Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	EUR 0,1209	EUR 144.744

12. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums.

13. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 15. August 2017 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

Ergänzende Angaben

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Frankreich (Republik)	3,50	25.04.2026	26.841.760
Frankreich (Republik)	4,00	25.10.2038	25.538.601
Frankreich (Republik)	3,00	25.04.2022	25.384.040
Frankreich (Republik)	1,50	25.05.2031	25.281.156
Frankreich (Republik)	8,50	25.04.2023	24.745.380
Frankreich (Republik)	4,50	25.04.2041	22.485.500
Frankreich (Republik)	2,75	25.10.2027	21.111.840
Frankreich (Republik)	1,75	25.05.2023	12.564.922
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.08.2026	12.549.507
Frankreich (Republik)	3,75	25.04.2017	12.320.414
Frankreich (Republik)	5,50	25.04.2029	12.128.859
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2033	12.043.548
Frankreich (Republik)	2,25	25.10.2022	10.424.976
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2027	9.857.320
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2032	9.448.200
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2019	9.171.000
Frankreich (Republik)	0,00	25.10.2026	8.546.574
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2037	8.302.920
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.08.2024	8.264.922
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2031	8.045.400
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2025	6.775.272
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2034	5.605.125
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2017	5.006.400
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2024	4.997.980
Frankreich (Republik)	4,25	25.10.2017	4.655.880
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2025	4.557.931
Frankreich (Republik)	0,00	25.10.2030	4.328.154
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2036	4.210.712
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2028	3.952.320

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in EUR
Frankreich (Republik)	5,75	25.10.2032	51.125.596
Frankreich (Republik)	1,75	25.05.2066	30.010.605
Frankreich (Republik)	3,50	25.04.2026	27.066.030
Frankreich (Republik)	2,75	25.10.2027	26.939.452
Frankreich (Republik)	4,00	25.10.2038	25.985.265
Frankreich (Republik)	1,50	25.05.2031	25.772.408
Frankreich (Republik)	3,00	25.04.2022	25.364.460
Frankreich (Republik)	8,50	25.04.2023	24.842.565
Frankreich (Republik)	4,50	25.04.2041	22.466.550
Frankreich (Republik)	4,00	25.04.2060	20.711.442
Frankreich (Republik)	2,50	25.05.2030	14.615.750
Frankreich (Republik)	3,75	25.04.2017	12.293.780
Frankreich (Republik)	5,50	25.04.2029	12.249.792
Frankreich (Republik)	3,25	25.05.2045	11.132.092
Frankreich (Republik)	2,25	25.10.2022	10.489.460
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2025	9.206.060
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.07.2019	9.197.010
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2028	7.180.052
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2025	6.728.337
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2017	5.006.950
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	04.01.2030	4.972.314
Frankreich (Republik)	4,25	25.10.2017	4.643.055
Frankreich (Republik)	0,00	25.04.2040	4.485.069

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Summe Käufe im Berichtszeitraum*

	Kosten in EUR
db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	1.448.057
db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	1.041.096
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	961.792
db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	834.288
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	697.164
db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	693.611
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	574.859
db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	574.292
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	257.838
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	143.511
db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	125.987
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	123.729
db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	123.478
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	121.176

Summe Verkäufe im Berichtszeitraum*

	Erlös in EUR
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	937.781
db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	293.625
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	277.489
db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	87.821
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	80.836
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	79.835
db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	63.010
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	39.076
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	37.894
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	34.972
db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	33.569
db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	31.188
db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	3.865
db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	3.164

* Es fanden keine weiteren Käufe oder Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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	8.713.727
Nordea Bank	4.327.353
Nokia	3.963.038
Danske Bank	3.267.803
Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	2.840.668
Volvo	2.824.765
Hennes & Mauritz	2.749.203
Sampo	2.599.567
Abloy	2.527.516
Swedbank	2.510.463
Svenska Handelsbanken	2.493.182
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.425.911
Investor	2.389.481
Statoil	2.314.194
Vestas Wind Systems	2.237.082
Svenska Cellulosa	2.116.409
Sandvik	2.104.484
Skandinaviska Enskilda Banken	2.055.583
Kone	1.906.392
DNB	1.885.373
UPM-Kymmene	1.642.825
Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	1.474.898
Telenor	1.448.807
AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	1.373.579
Genmab	1.335.812
Pandora	1.307.828
Telia	1.305.709
Hexagon	1.292.103
Carlsberg	1.273.297
DSV	1.257.075
Novozymes	1.161.641
Coloplast	1.151.862
Wartsila	1.007.352

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in EUR
Novo Nordisk	1.844.204
Svenska Cellulosa	1.131.733
Nordea Bank	538.533
Nokia	451.870
Hennes & Mauritz	383.079
Statoil	375.566
Danske Bank	346.311
Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	342.368
Swedbank	337.985
Svenska Handelsbanken	332.023
Sampo	324.019
Volvo	314.853
Assa Abloy	303.168
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	293.674
Investor	281.102
Skandinaviska Enskilda Banken	259.905
Vestas Wind Systems	251.879
DNB	248.952
Kone	237.570
Sandvik	226.453
Pandora	211.321
UPM-Kymmene	209.775
SKF	200.421
Telenor	188.827
Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	180.749
Genmab	169.648
Telia	168.353
AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	167.844
Hexagon	161.081
Carlsberg	151.811
DSV	147.053

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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	721.102
Metro	719.925
LANXESS	709.139
MTU Aero Engines	673.172
Wirecard	632.344
Covestro	576.586
K+S	518.256
Evonik Industrie	517.529
OSRAM Licht	513.531
Fuchs Petrolub	478.603
KION Group	438.005
Hugo Boss	428.927
Zalando	426.791
Freenet	412.736
MAN	370.537
Rheinmetall	361.115
Stada Arzneimittel	349.608
Wacker Chemie	339.698
Axel Springer	310.007
Sartorius	309.561
Fielmann	297.438
Hochtief	291.517
Telefonica Deutschland Holding	288.117
Schaeffler	287.903
Duerr	280.778
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	257.010
Gerresheimer	253.763
CTS Eventim & Co	249.031
Südzucker	240.339
Software	233.639
Krones	229.689
Aurubis	224.576
Drillisch	219.584
Rational	211.346
Bechtle	176.925
Stroeer & Co	172.091

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in EUR
MTU Aero Engines	585.895
United Internet	571.367
Metro	549.382
LANXESS	549.251
Wirecard	539.270
Covestro	473.300
OSRAM Licht	427.675
Evonik Industries	412.603
Fuchs Petrolub	393.345
K+S	381.940
Hugo Boss	379.063
KION Group	355.646
Zalando	352.589
STADA Arzneimittel	335.580
Freenet	329.366
Rheinmetall	310.305
MAN	294.326
Sartorius	270.839
Hochtief	258.327
Fielmann	247.553
Axel Springer	246.911
Wacker Chemie	246.906
Telefonica Deutschland Holding	244.193
Schaeffler	232.547
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	229.828
Duerr	228.356
Software	203.691
CTS Eventim & Co	201.718
Krones	194.792
Gerresheimer	192.119
Aurubis	188.755
Rational	182.389
Drillisch	181.461
Nemetschek	172.876
Südzucker	169.173
Stroeer & Co	146.872
Bechtle	146.428

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Amgen	2.199.751
Bristol-Myers Squibb	1.736.327
Gilead Sciences	1.631.919
CME Group	766.490
Manulife Financial	656.598
Exxon Mobil	655.741
BB&T	647.824
Enbridge	389.270
Sun Life Financial	387.648
Seagate Technology	247.434
ONEOK	201.403
Interpublic Group	188.371
WW Grainger	185.201
CH Robinson Worldwide	182.200
Hanesbrands	150.477
Staples	113.654
People's United Financial	109.511
H&R Block	105.762
Analog Devices	102.443
Hydro One	100.605

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
Enbridge	553.802
AT&T	542.617
Pfizer	529.153
Microsoft	521.819
Procter & Gamble	519.410
Coca-Cola	435.498
Philip Morris International	418.839
Merck & Co	402.487
PepsiCo	393.944
Intel	393.393
Cisco Systems	373.323
Johnson & Johnson	372.112
Altria Group	348.320
McDonald's	333.799
International Business Machines	313.608
Entergy	298.524
Wal-Mart Stores	292.289
AbbVie	286.596
Boeing	280.840
Royal Bank of Canada	248.794
Exxon Mobil	195.513
QUALCOMM	194.262
Eli Lilly & Co	184.010
Lockheed Martin	183.413
Bank of Nova Scotia	153.030
NextEra Energy	145.680

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in EUR
Apple	550.889
Microsoft	368.413
Amazon.com	286.031
Facebook	269.457
Exxon Mobil	252.309
Johnson & Johnson	245.103
JPMorgan Chase & Co	241.765
Alphabet (Anteile der Klasse C)	222.191
Alphabet (Anteile der Klasse A)	207.602
General Electric	203.334
Wells Fargo & Co	202.499
Nestle	184.983
Bank of America	184.133
AT&T	182.895
Berkshire Hathaway	174.288
Procter & Gamble	169.832
Chevron	154.714
Pfizer	151.288
Verizon Communications	142.063
Comcast	141.794

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in EUR
Syngenta	212.293
Yahoo!	190.446
Actelion	151.231
St Jude Medical	90.483
Maxis	66.136
WPG Holdings	65.497
Kerry Properties	64.990
China Minsheng Banking	62.933
Genting Plantations	60.702
China Resources Beer Holdings	58.953
Apple	58.310
Korea Gas	56.671
GAIL India	53.456
Hyundai Marine & Fire Insurance	53.387
Mirae Asset Daewoo	49.404
Calpine	49.273
Megaworld	48.492
SoftBank Group	46.701
Tata Steel	44.299
Hutchison Port Holdings Trust	42.367

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in EUR
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Jardine Strategic Holdings	51.875
Momo	19.593
Minth Group	16.648
CITIC	14.520
Netmarble Games	14.130
Autohome	13.308
Medy-Tox	11.613
Alibaba Group Holding	11.497
Alliance Global Group	11.426
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	9.641
Taiwan High Speed Rail	8.635
HKT Trust & HKT	8.457
Doosan Bobcat	7.646
Samsung Electronics	7.559
Melco Resorts & Entertainment	7.412
Globalwafers	7.208
Pan Ocean	6.651
Tencent Holdings	6.480
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.423
Energy Absolute	5.973
Hon Hai Precision Industry	5.713
China Mobile	4.762
Public Bank	4.760
Formosa Petrochemical	4.744
Yum China Holdings	4.442
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in EUR
SK Holdings	21.003
Bank Central Asia	19.115
Samsung Electronics	16.055
Jardine Matheson Holdings	14.090
Cathay Pacific Airways	10.790
IHH Healthcare	10.471
BDO Unibank	9.179
Yum China Holdings	8.231
Wharf Holdings	7.550
LG Uplus	7.455
Lippo Karawaci	6.460
Wilmar International	5.991
Posco Daewoo	5.908
Sinotrans	5.794
Jasa Marga Persero	5.080
Robinsons Land	5.031
Waskita Karya Persero	4.927
Formosa Chemicals & Fibre	4.924
SK Networks	4.874
KCE Electronics	4.284
YTL Power International	4.283
Samsung Fire & Marine Insurance	3.937
China Mobile	3.623
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.597
JD.com	3.523
Geely Automobile Holdings	3.518

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Apple	52.006.396
Microsoft	33.894.175
Amazon.com	25.231.111
Johnson & Johnson	23.580.671
Exxon Mobil	23.578.983
Facebook	23.448.038
JPMorgan Chase & Co	21.481.773
Alphabet (Anteile der Klasse C)	18.858.090
Alphabet (Anteile der Klasse A)	18.367.331
Wells & Fargo	18.064.550
General Electric	17.681.190
AT&T	17.097.219
Bank of America	16.207.463
Procter & Gamble	15.745.557
Berkshire Hathaway	14.641.003
Chevron	14.146.447
Pfizer	14.055.896
Verizon Communications	13.604.507
Home Depot	12.544.174
Comcast	12.498.206

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Apple	10.733.637
Yahoo!	7.257.517
Microsoft	6.150.831
Exxon Mobil	4.064.707
Johnson & Johnson	4.036.110
Amazon.com	3.881.678
JPMorgan Chase & Co	3.846.150
General Electric	3.752.185
Facebook	3.630.212
Wells & Fargo	3.209.979
Bank of America	3.060.422
AT&T	2.992.631
Alphabet (Anteile der Klasse C)	2.905.491
Pfizer	2.892.879
Citigroup	2.869.556
Alphabet (Anteile der Klasse A)	2.853.226
Allergan	2.844.010
Enbridge	2.741.842
Procter & Gamble	2.696.612
Chevron	2.454.475

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Incyte	1.252.030
Regency Centers	1.186.532
Advanced Micro Devices	1.154.187
IDEXX Laboratories	1.085.443
Alexandria Real Estate Equities	1.084.343
Raymond James Financial	1.083.939
DISH Network	1.069.284
CBOE Holdings	1.054.454
Synopsys	1.046.687
Gartner	1.046.098
IHS Markit	997.557
Hilton Worldwide Holdings	937.377
Everest Re Group	913.990
ANSYS	893.238
Align Technology	890.521
DXC Technology	862.026
Macy's	690.980
Transocean	665.782
Range Resources	631.987
Signet Jewelers	607.600

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Yahoo!	1.303.738
Southwestern Energy	1.126.204
Linear Technology	1.061.235
Teradata	1.058.628
Dun & Bradstreet	1.048.793
First Solar	967.475
Ryder System	965.845
Enbridge	924.345
St Jude Medical	880.787
Pitney Bowes	812.327
TEGNA	782.168
Endo International	770.074
NVIDIA	745.714
Vertex Pharmaceuticals	705.290
Urban Outfitters	705.095
Frontier Communications	688.919
Activision Blizzard	661.086
Lam Research	631.480
Micron Technology	601.375
CR Bard	582.829

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Apple	12.835.141
Microsoft	8.210.999
Amazon.com	6.410.796
Facebook	6.127.497
Exxon Mobil	5.923.387
Johnson & Johnson	5.856.513
JPMorgan Chase & Co	5.372.826
Alphabet (Anteile der Klasse A)	4.795.496
Alphabet (Anteile der Klasse C)	4.609.548
Wells Fargo & Co	4.515.566
AT&T	4.379.738
Nestle	4.196.042
General Electric	4.124.175
Procter & Gamble	3.986.891
Bank of America	3.883.544
Berkshire Hathaway	3.813.815
Chevron	3.617.434
Verizon Communications	3.454.495
Pfizer	3.452.468
Roche Holding	3.410.063

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Apple	5.387.067
Yahoo!	3.321.317
Syngenta	3.220.092
Microsoft	3.027.181
Amazon.com	2.214.955
Johnson & Johnson	2.204.163
Exxon Mobil	2.144.765
JPMorgan Chase & Co	2.142.330
Actelion	2.063.229
Facebook	2.010.091
Alphabet (Anteile der Klasse C)	1.707.673
Alphabet (Anteile der Klasse A)	1.663.977
Wells Fargo & Co	1.632.304
General Electric	1.605.978
Nestle	1.550.079
AT&T	1.511.836
Bank of America	1.500.176
Procter & Gamble	1.351.329
Chevron	1.320.670
St Jude Medical	1.260.252

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in EUR
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Unibail-Rodamco (Notierung in Frankreich)	1.941.439
Vonovia	1.656.647
Deutsche Wohnen	1.541.869
Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	1.010.746
Klepierre	928.258
Swiss Prime Site	841.010
Gecina	625.898
LEG Immobilien	615.419
Allreal Holding	604.327
Fonciere Des Regions	565.094
BUWOG	508.623
Castellum	506.779
Merlin Properties Socimi	450.097
PSP Swiss Property	422.249
Hemfosa Fastigheter	398.844
Retail Estates	352.553
ICADE	302.484
Cofinimmo	286.749
Inmobiliaria Colonial	276.256
Fastighets Balder	274.577
Eurocommercial Properties	270.248
Fabege	265.176
Kungsliden	259.007
Vonovia - Bezugsrechte	247.283
Deutsche Euroshop	245.069
TLG Immobilien	239.404
TAG Immobilien	232.957
Pandox	228.159
Grand City Properties	223.074
Wereldhave	210.520
Entra	206.957
Hufvudstaden	205.593
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Vonovia	4.482.439
Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	3.767.676
Deutsche Wohnen	3.153.939
Klepierre	2.276.664
Gecina	1.620.486
LEG Immobilien	1.527.045
Swiss Prime Site	1.504.650
Castellum	1.076.844
Fonciere Des Regions	1.062.035
Unibail-Rodamco (Notierung in Frankreich)	1.024.354
Merlin Properties Socimi	1.022.323
PSP Swiss Property	1.021.517
Conwert Immobilien Invest	908.976
ICADE	755.796
Cofinimmo	740.180
BUWOG	694.493
Fabege	659.448
Fastighets Balder	592.159
Grand City Properties	552.983
TAG Immobilien	546.518
Wereldhave	521.280
Eurocommercial Properties	513.992
Warehouses De Pauw	510.878
Hufvudstaden	506.095
Wallenstam	498.286
Deutsche Euroshop	497.857
alstria office	492.309
Inmobiliaria Colonial	490.515
Mobimo Holding	473.730
CA Immobilien Anlagen	467.913
Allreal Holding	449.822

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Dell Technologies	474.209
Reynolds American	396.280
Partners Group Holding	274.613
Jack Henry & Associates	260.892
Charter Communications	258.778
Northrop Grumman	231.930
Stryker	230.235
Comcast	213.125
Altria Group	205.459
Fiserv	201.281
Lockheed Martin	186.158
Time Warner	171.161
Athene Holding	167.033
Straumann Holding	159.485
ConvaTec Group	155.248
Monsanto	148.244
NTT DOCOMO	143.681
3M	122.634
Johnson & Johnson	118.195
DONG Energy	118.036

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
CR Bard	565.650
General Mills	409.908
AutoZone	337.743
Southern	335.090
Paychex	333.939
Automatic Data Processing	331.283
Colgate-Palmolive	328.740
Johnson & Johnson	305.847
AvalonBay Communities	290.881
Federal Realty Investment Trust	289.590
AT&T	280.722
McDonald's	257.931
Target	251.663
Procter & Gamble	244.210
Canon	243.777
Consolidated Edison	240.962
PepsiCo	235.775
Takeda Pharmaceutical	235.679
Verizon Communications	233.191
Wells Fargo & Co	232.946

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Apple	2.528.836
JPMorgan Chase & Co	1.736.720
Bank of America	1.619.358
Comcast	1.214.081
Home Depot	1.034.162
Siemens	684.089
Boeing	653.125
Microsoft	652.076
McDonald's	621.994
3M	578.794
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	542.421
Amazon.com	501.816
CSX	486.429
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	460.432
Union Pacific	431.304
Facebook	429.357
Banco Santander	428.678
UnitedHealth Group	401.972
Goldman Sachs Group	396.455
Costco Wholesale	393.727

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
Johnson & Johnson	1.423.814
Procter & Gamble	1.086.214
HSBC Holdings	772.206
BP	703.669
Amazon.com	596.759
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	540.260
Wal-Mart Stores	533.525
Facebook	526.312
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	515.760
Altria Group	514.490
QUALCOMM	505.798
GlaxoSmithKline	479.036
Diageo	402.931
Toronto-Dominion Bank	401.981
Microsoft	396.054
Medtronic	384.646
NextEra Energy	368.585
Time Warner	348.406
Bank of Nova Scotia	307.148
Reckitt Benckiser Group	289.697
Lockheed Martin	283.373
TransCanada	276.570

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

	Kosten in USD
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Altria Group	1.016.479
British American Tobacco	658.368
Summe	546.658
International Business Machines	512.446
AIA Group	374.873
El du Pont de Nemours & Co	342.934
Exxon Mobil	326.628
Microsoft	309.388
NVIDIA	302.517
Johnson & Johnson	302.427
Apple	300.913
CLP Holdings	278.228
Centrica	276.963
3M	229.008
Roche Holding	222.408
Marsh & McLennan	194.086
Applied Materials	190.085
Priceline Group	188.971
Charles Schwab	174.903
Starbucks	174.439
McKesson	172.844
20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	
Berkshire Hathaway	1.363.961
PepsiCo	835.849
Apple	787.412
Boeing	543.000
Kimberly-Clark	497.635
Microsoft	414.974
Schlumberger	388.733
Public Service Enterprise Group	384.808
Prudential	359.732
Roche Holding	287.023
Exxon Mobil	258.360
Johnson & Johnson	251.495
Actelion	249.875
Syngenta	221.393
Mastercard	181.762
Novo Nordisk	171.293
Airbus	169.062
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	166.769
Visa	160.768
Unilever (Notierung in England)	145.178

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
CVS Health	870.439
Intel	530.203
Shire	431.138
Wal-Mart Stores	349.459
International Business Machines	340.574
Micron Technology	309.003
Toyota Motor	295.517
Cisco Systems	259.206
Pfizer	246.273
Allergan	225.903
Teva Pharmaceutical Industries	201.495
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	192.441
Gilead Sciences	178.202
Cheung Kong Property Holdings	176.696
Express Scripts Holding	173.135
Summe	165.257
Bank of America	163.302
DXC Technology	160.498
Hewlett Packard Enterprise	152.387
Honda Motor	151.291

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
Cisco Systems	1.829.436
Pfizer	1.727.886
Intel	1.666.476
Bank of America	1.578.197
Toyota Motor	1.466.461
Wal-Mart Stores	1.435.630
Archer-Daniels-Midland	1.269.706
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	1.226.346
Gilead Sciences	1.217.479
International Business Machines	1.181.533
Citigroup	1.124.907
Summe	1.098.117
Sanofi	1.073.741
AT&T	1.010.685
BP	959.698
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	882.151
Koninklijke Ahold Delhaize	849.076
Mitsubishi UFJ Financial Group	817.868
Allergan	805.154
HSBC Holdings	794.080
Mitsubishi	793.087

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Deutsche MSCI World Index Fund

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in EUR
Exxon Mobil	50.379
Citizens Financial Group	46.550
ServiceNow	45.939
Red Hat	44.730
Berkshire Hathaway	43.404
Microsoft	35.891
Pfizer	35.243
Liberty Global	34.655
Regeneron Pharmaceuticals	33.324
Johnson & Johnson	33.257
Apple	33.099
Amazon.com	32.045
Costco Wholesale	30.851
Beiersdorf	29.843
Reynolds American	29.494
Markel	28.891
Dassault Systemes	28.663
Biogen	28.651
Techtronic Industries	28.300
Terumo	28.269

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in EUR
Apple	1.561.481
Microsoft	1.043.599
Exxon Mobil	794.269
Amazon.com	780.212
Johnson & Johnson	696.557
Facebook	673.550
JPMorgan Chase & Co	667.147
General Electric	591.422
Wells Fargo & Co	577.020
Alphabet (Anteile der Klasse C)	563.070
AT&T	555.334
Bank of America	523.800
Alphabet (Anteile der Klasse A)	508.059
Nestle	494.566
Procter & Gamble	490.503
Berkshire Hathaway	448.867
Chevron	445.821
Pfizer	420.556
Verizon Communications	408.655
Comcast	397.468

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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
ING Groep	723.298
Rakuten	709.078
Anheuser-Busch InBev	676.613
Allianz	676.581
SAP	676.519
Cie Financiere Richemont	668.854
Siemens	664.379
Kao	664.350
Canon	664.345
Otsuka Holdings	664.342
Japan Tobacco	664.341
Bridgestone	664.337
Seven & I Holdings	664.336
ABN AMRO Group	664.335
ThyssenKrupp	664.335
Dentsu	664.329
Asahi Group Holdings	664.324
Fast Retailing	664.186
Adidas	655.951
Roche Holding	642.341
Swedbank	642.337
Julius Baer Group	642.324
Boliden	642.321
Zurich Insurance Group	642.295
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	641.965
Wolters Kluwer	641.385
Umicore	641.370
STADA Arzneimittel	641.345
ASML Holding	641.338
Henkel & Co - Vorzugsaktien	641.336
Chr Hansen Holding	638.000
UPM-Kymmene	634.112
Sony	630.517
Takeda Pharmaceutical	630.511
SoftBank Group	630.505
Mizuho Financial Group	630.499
Astellas Pharma	630.496
KDDI	630.495
Sumitomo Mitsui Financial Group	630.493
Henkel & Co	617.858
Toyota Motor	614.102
Mitsubishi UFJ Financial Group	614.101
NTT DOCOMO	614.097
Nippon Telegraph & Telephone	614.092
Daimler	613.341
Nestle	600.753

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF (Fortsetzung)

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
UBS Group	1.700.275
Volkswagen	1.567.179
Allianz	1.527.653
Porsche Automobil Holding	1.491.822
Bayerische Motoren Werke	1.479.191
Deutsche Telekom	1.478.324
Bayer	1.447.208
Deutsche Post	1.444.343
Siemens	1.421.242
BASF	1.418.351
Continental	1.383.911
SAP	1.366.717
Daimler	1.363.296
QIAGEN	1.357.632
Adidas	1.352.725
E.ON	1.338.860
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1.323.078
Fresenius & Co	1.298.565
Nokia	1.297.634
Dai-ichi Life Holdings	1.288.350
ASML Holding	1.257.327
Linde	1.241.622
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.237.535
Henkel & Co - Vorzugsaktien	1.217.340
ING Groep	1.213.889
Mitsubishi UFJ Financial Group	1.210.454
Koninklijke Philips	1.194.051
Nordea Bank	1.182.664
Zurich Insurance Group	1.135.663
ABB	1.124.761
Swiss Re	1.105.425
Sampo	1.105.200
Swedbank	1.102.729
Assa Abloy	1.101.463
Svenska Handelsbanken	1.059.833
Toyota Motor	1.038.135
NEC	1.035.576
Novo Nordisk	1.031.802
Kintetsu Group Holdings	1.011.107
Hennes & Mauritz	942.439
Kao	772.399
Canon	763.349
Bridgestone	711.694
Japan Tobacco	711.529
Asahi Group Holdings	710.170
ABN AMRO Group	679.268
STADA Arzneimittel	655.966
Otsuka Holdings	638.732
Dentsu	587.418

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in GBP
Apple	178.339
Microsoft	117.676
Amazon.com	116.255
Johnson & Johnson	105.224
Facebook	93.053
Exxon Mobil	84.088
Alphabet (Anteile der Klasse A)	82.897
Alphabet (Anteile der Klasse C)	81.212
JPMorgan Chase & Co	76.316
Wells Fargo & Co	68.643
General Electric	63.658
Bank of America	60.541
AT&T	59.943
Berkshire Hathaway	56.257
Procter & Gamble	54.306
Nestle	54.134
Chevron	49.681
Pfizer	47.938
Samsung Electronics	46.149
Verizon Communications	45.941

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in GBP
Berkshire Hathaway	192.511
Apple	153.667
Microsoft	111.780
Exxon Mobil	81.292
Amazon.com	71.609
Johnson & Johnson	69.009
JPMorgan Chase & Co	68.892
Facebook	63.865
General Electric	62.282
Wells Fargo & Co	61.347
Procter & Gamble	61.090
AT&T	57.718
Alphabet (Anteile der Klasse A)	57.003
Alphabet (Anteile der Klasse C)	54.623
Bank of America	53.457
Nestle	52.256
Yahoo!	51.673
Lockheed Martin	50.793
Syngenta	49.062
Chevron	48.988

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Apple	12.869.238
Microsoft	9.056.034
Amazon.com	6.453.659
Exxon Mobil	6.341.415
Facebook	6.090.404
Johnson & Johnson	5.891.033
Berkshire Hathaway	5.604.364
JPMorgan Chase & Co	5.414.269
Alphabet (Anteile der Klasse A)	4.744.805
Alphabet (Anteile der Klasse C)	4.658.402
General Electric	4.440.145
AT&T	4.357.099
Wells Fargo & Co	4.311.354
Bank of America	4.071.674
Procter & Gamble	4.008.094
Chevron	3.621.193
Pfizer	3.499.718
Verizon Communications	3.438.264
Comcast	3.209.937
Home Depot	3.183.494

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Apple	2.480.773
Yahoo!	2.123.440
Microsoft	1.486.304
Amazon.com	1.000.925
Johnson & Johnson	999.874
Procter & Gamble	976.686
Exxon Mobil	974.623
Enbridge	951.441
Facebook	948.727
JPMorgan Chase & Co	924.645
Berkshire Hathaway	902.553
General Electric	808.982
Alphabet (Anteile der Klasse A)	753.897
Bank of America	745.198
Alphabet (Anteile der Klasse C)	731.967
Wells Fargo & Co	714.764
AT&T	707.710
St Jude Medical	695.215
Pfizer	670.462
Home Depot	649.731

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
LogMeIn	1.002.404
LivaNova	701.697
Cree	572.609
Yelp	554.694
Care Capital Properties	537.313
Allscripts Healthcare Solutions	537.258
Advanced Micro Devices	536.405
Compass Minerals International	511.063
KBR	502.977
Take-Two Interactive Software	502.275
Allscripts Healthcare Solutions	491.365
Cars.com	469.497
VeriFone Systems	452.831
Ultra Petroleum	448.937
Brinker International	427.189
Twilio	427.103
Dril-Quip	426.195
Avis Budget Group	419.809
Quality Care Properties	405.323
Colony Starwood Homes	404.959

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Advanced Micro Devices	3.137.720
Chemours	2.027.752
Take-Two Interactive Software	2.025.725
XPO Logistics	1.766.983
LogMeIn	1.710.855
Coherent	1.708.081
Microsemi	1.704.550
Exelixis	1.610.895
New Residential Investment	1.470.657
Olin	1.447.574
Webster Financial	1.408.623
DuPont Fabros Technology	1.404.657
Universal Display	1.397.834
Cavium	1.325.848
Teledyne Technologies	1.313.854
TESARO	1.303.487
Prosperity Bancshares	1.300.405
FNB	1.275.033
Bank of the Ozarks	1.253.792
Hudson Pacific Properties	1.247.898

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Cardinal Health	516.113
Discover Financial Services	466.114
DXC Technology	455.012
Mylan	426.424
Fortive	403.145
VF Corp	383.235
Willis Towers Watson	376.792
IHS Markit	372.931
Apache	359.488
Yum China Holdings	302.140
Dell Technologies	267.154
Advanced Micro Devices	239.159
NVIDIA	199.144
Take-Two Interactive Software	147.954
Equinix	143.635
Sensata Technologies Holding	142.267
STERIS	141.347
Exelixis	140.571
XPO Logistics	140.308
Williams	139.515

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
NVIDIA	1.796.213
Johnson Controls International	906.205
Intuitive Surgical	832.886
Marriott International	784.246
Micron Technology	764.866
Equinix	762.106
Electronic Arts	750.438
St. Jude Medical	457.363
WhiteWave Foods	216.423
DXC Technology	200.816
American Airlines Group	164.170
FMC Technologies	164.129
Sprint	141.346
Endurance Specialty Holdings	133.868
United Continental Holdings	133.279
SunTrust Banks	118.685
Fiserv	110.613
Synchrony Financial	106.688
Baker Hughes	105.711
Marathon Petroleum	105.038

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	JPY
Mitsubishi UFJ Financial Group	45.033.936
Sumitomo Mitsui Financial Group	41.894.306
Mizuho Financial Group	41.706.180
Honda Motor	37.035.400
Toyota Motor	35.282.140
SoftBank Group	33.310.769
Nippon Telegraph & Telephone	32.441.228
FANUC	32.127.763
Takeda Pharmaceutical	31.783.977
Keyence	29.735.849
East Japan Railway	29.600.347
KDDI	28.495.512
NTT DOCOMO	28.040.557
Canon	27.607.407
Seven & I Holdings	26.728.297
Lawson	26.436.948
Mitsubishi	26.363.010
Shin-Etsu Chemical	26.324.099
Murata Manufacturing	26.182.074
Japan Tobacco	26.129.335
Tokio Marine Holdings	25.127.250
Mitsubishi Electric	24.367.846

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
Astellas Pharma	18.005.653
Mitsubishi UFJ Financial Group	17.358.450
Mizuho Financial Group	16.025.492
NTT DOCOMO	14.991.595
Sumitomo Mitsui Financial Group	14.903.147
Calsonic Kansei	14.683.755
KDDI	13.927.757
Honda Motor	13.420.127
Toyota Motor	12.586.449
Kao	12.478.509
Shionogi & Co	12.467.834
SoftBank Group	11.650.668
FANUC	11.305.556
Nippon Telegraph & Telephone	11.097.604
Nissan Motor	11.000.768
Takeda Pharmaceutical	10.126.347
Tokio Marine Holdings	9.749.293
Mitsubishi	9.471.853
Seven & I Holdings	9.230.916
Mitsubishi Electric	9.204.876
East Japan Railway	9.027.958
Canon	8.989.737
Central Japan Railway	8.929.722
Japan Tobacco	8.816.937
Nomura Holdings	8.667.471
Keyence	8.648.823

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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
Rentokil Initial	191.599
Scottish Mortgage Investment Trust	184.772
Segro	182.051
G4S	179.539
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	107.248
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	95.806
BT Group	42.502
Anglo American	42.089
Pearson	41.941
BHP Billiton	40.582
Tesco	40.183
Next	39.055
Kingfisher	34.627
Royal Mail	33.277
Paddy Power Betfair	31.794
Shire	29.129
Centrica	29.090
Barclays	27.632
Old Mutual	27.261
Babcock International Group	27.034
Ashtead Group	24.866
Direct Line Insurance Group	24.671
Johnson Matthey	24.186
BP	21.448
Glencore	20.508
SSE	20.338
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in GBP
Capita	196.425
Intu Properties	159.014
Barratt Developments	156.647
Hikma Pharmaceuticals	154.195
Dixons Carphone	148.057
Persimmon	45.886
easyJet	45.817
International Consolidated Airlines Group	40.606
BAE Systems	37.356
Unilever	36.689
Taylor Wimpey	33.072
ConvaTec Group	32.353
Coca-Cola HBC	32.123
Royal Bank of Scotland Group	31.648
Fresnillo	28.742
Intertek Group	28.257
3i Group	26.780
Rolls-Royce Holdings	25.891
Randgold Resources	24.650
British American Tobacco	24.092
AstraZeneca	23.175
InterContinental Hotels Group	22.961
Sky	21.352
Burberry Group	20.179
St James's Place	19.833
London Stock Exchange Group	19.520

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Kosten in USD
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01.02.2026	3.026.510
AT&T	3,80	01.03.2024	2.562.725
Verizon Communications	5,15	15.09.2023	2.461.292
GE Capital International Funding Unlimited	4,42	15.11.2035	2.450.753
Anheuser-Busch InBev Finance	3,30	01.02.2023	2.374.376
Bank of America	2,88	24.04.2023	2.200.030
Sabine Pass Liquefaction	5,63	01.02.2021	2.160.000
US Bancorp	2,63	24.01.2022	2.012.220
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	1.779.574
JPMorgan Chase & Co	3,30	01.04.2026	1.591.066
Verizon Communications	5,50	16.03.2047	1.575.225
Berkshire Hathaway Energy	6,13	01.04.2036	1.533.899
Celgene	2,88	15.08.2020	1.528.700
Morgan Stanley	3,63	20.01.2027	1.516.950
Goldman Sachs Group	3,50	23.01.2025	1.515.750
Bank of America	3,82	20.01.2028	1.505.510
Broadcom / Broadcom Cayman Finance	3,00	15.01.2022	1.495.425
Westpac Banking	2,10	13.05.2021	1.486.140
Comcast	3,30	01.02.2027	1.485.305
JPMorgan Chase & Co	2,55	01.03.2021	1.351.244

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Erlös in USD
Bank of America	2,25	21.04.2020	2.963.396
JPMorgan Chase & Co	3,30	01.04.2026	2.459.060
GE Capital International Funding Unlimited	2,34	15.11.2020	2.298.483
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	2.053.127
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01.02.2026	2.024.315
Verizon Communications	1,75	15.08.2021	1.918.280
Anheuser-Busch InBev Finance	2,65	01.02.2021	1.910.022
21st Century Fox America	3,00	15.09.2022	1.818.040
Verizon Communications	4,13	15.08.2046	1.770.596
Lockheed Martin	2,90	01.03.2025	1.761.508
Berkshire Hathaway Energy	6,13	01.04.2036	1.529.128
Apple	2,25	23.02.2021	1.503.945
HSBC Holdings	2,95	25.05.2021	1.502.363
Barclays	2,88	08.06.2020	1.490.755
Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	4,42	15.06.2021	1.430.927
Goldman Sachs Group	6,75	01.10.2037	1.365.778
Berkshire Hathaway	2,75	15.03.2023	1.314.397
Anthem	3,30	15.01.2023	1.300.859
General Electric	6,15	07.08.2037	1.299.084
Wells Fargo Capital X	5,95	15.12.2036	1.297.500

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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 %	Fälligkeits- termin	Kosten in EUR
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	09.04.2021	511.284
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.06.2018	454.755
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.02.2023	388.198
Deutschland (Bundesrepublik)	0,50	12.04.2019	349.575
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	17.04.2020	306.453
Frankreich (Republik)	3,50	25.04.2020	282.701
Deutschland (Bundesrepublik)	1,75	15.02.2024	259.920
Frankreich (Republik)	0,00	25.02.2018	231.650
Spanien (Regierung von)	0,25	30.04.2018	231.565
Deutschland (Bundesrepublik)	4,00	04.01.2037	222.193
Frankreich (Republik)	4,25	25.10.2018	217.583
Italien (Republik)	0,45	01.06.2021	209.463
Spanien (Regierung von)	3,75	31.10.2018	206.499
Frankreich (Republik)	0,00	25.05.2021	202.023
Frankreich (Republik)	0,00	25.05.2022	200.145
Deutschland (Bundesrepublik)	5,50	04.01.2031	199.729
Frankreich (Republik)	4,25	25.10.2023	191.467
Frankreich (Republik)	3,50	25.04.2026	187.963
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.08.2026	184.953
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	08.04.2022	183.326
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.05.2024	178.552
Spanien (Regierung von)	2,75	31.10.2024	168.173
Spanien (Regierung von)	1,40	31.01.2020	166.711
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.05.2023	163.686
Deutschland (Bundesrepublik)	5,63	04.01.2028	156.582
Irland (Regierung von)	5,00	18.10.2020	156.486
Niederlande (Regierung von)	0,25	15.01.2020	154.021
Belgien (Königreich)	0,80	22.06.2025	153.544
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2025	150.703

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Erlös in EUR
Deutschland (Bundesrepublik)	0,25	13.04.2018	426.699
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.02.2023	422.498
Frankreich (Republik)	1,00	25.05.2018	253.342
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	09.04.2021	235.233
Spanien (Regierung von)	0,25	30.04.2018	233.291
Frankreich (Republik)	0,00	25.02.2018	231.273
Deutschland (Bundesrepublik)	6,25	04.01.2030	187.360
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	15.06.2018	151.238
Niederlande (Regierung von)	0,00	15.04.2018	140.882
Deutschland (Bundesrepublik)	1,00	15.08.2024	129.572
Niederlande (Regierung von)	1,75	15.07.2023	123.216
Deutschland (Bundesrepublik)	0,00	17.04.2020	122.306
Belgien (Königreich)	0,80	22.06.2025	119.528
Deutschland (Bundesrepublik)	1,75	15.02.2024	118.484
Deutschland (Bundesrepublik)	1,50	15.05.2024	115.139
Deutschland (Bundesrepublik)	4,00	04.01.2037	115.129
Deutschland (Bundesrepublik)	0,25	11.10.2019	109.987
Deutschland (Bundesrepublik)	4,00	04.01.2018	99.166
Irland (Regierung von)	5,00	18.10.2020	94.668
Spanien (Regierung von)	0,25	30.04.2018	93.585
Frankreich (Republik)	4,25	25.10.2018	85.804
Frankreich (Republik)	8,50	25.04.2023	79.945
Belgien (Königreich)	3,75	28.09.2020	68.814
Österreich (Republik)	4,65	15.01.2018	68.238
Italien (Republik)	4,50	01.02.2018	65.723
Niederlande (Regierung von)	1,25	15.01.2018	61.374
Belgien (Königreich)	4,00	28.03.2022	60.565
Niederlande (Regierung von)	3,25	15.07.2021	57.875
Spanien (Regierung von)	1,95	30.07.2030	56.258
Deutschland (Bundesrepublik)	5,50	04.01.2031	56.083
Österreich (Republik)	0,75	20.10.2026	55.989
Belgien (Königreich)	4,00	28.03.2019	54.229

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in USD
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Abbott Laboratories	745.768
Johnson & Johnson	634.551
Pfizer	425.557
UnitedHealth Group	414.913
VCA	374.601
Roche Holding	353.405
Novartis	348.499
Veeva Systems	339.113
Merck & Co	335.512
TESARO	281.449
Straumann Holding	264.493
ConvaTec Group	243.311
Ipsen	238.395
Medtronic	233.349
GlaxoSmithKline	228.875
Sanofi	217.566
AbbVie	213.470
Amgen	212.007
Recordati	210.975
Bayer	203.101
Becton Dickinson & Co	200.835
Bristol-Myers Squibb	195.521
Celgene	195.448
H Lundbeck	184.877
Gilead Sciences	174.838
Eli Lilly & Co	170.958
AstraZeneca	158.876
Allergan	156.873
Novo Nordisk	141.949
Thermo Fisher Scientific	133.320
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Johnson & Johnson	4.443.473
Pfizer	2.936.026
Merck & Co	2.303.841
Roche Holding	2.287.751
Novartis	2.257.033
UnitedHealth Group	2.108.009
Allergan	1.873.461
Actelion	1.647.557
Amgen	1.645.514
AbbVie	1.504.068
Medtronic	1.486.032
St Jude Medical	1.407.643
Gilead Sciences	1.349.292
Bristol-Myers Squibb	1.319.943
Sanofi	1.316.759
GlaxoSmithKline	1.294.414
Bayer	1.248.910
Celgene	1.227.749
Novo Nordisk	1.169.744
Eli Lilly & Co	1.044.050
AstraZeneca	978.036
Abbott Laboratories	922.785
Biogen	879.308
Thermo Fisher Scientific	799.003
Shire	727.824
Express Scripts Holding	681.469
Danaher	676.626

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
JPMorgan Chase & Co	4.814.059
Wells Fargo & Co	4.036.093
Bank of America	3.688.257
Berkshire Hathaway	3.327.164
Citigroup	2.610.502
HSBC Holdings	2.574.693
Commonwealth Bank of Australia	1.752.188
Royal Bank of Canada	1.623.495
Banco Santander	1.439.469
US Bancorp	1.397.963
Toronto-Dominion Bank	1.397.463
BNP Paribas	1.385.116
Westpac Banking	1.339.570
Allianz	1.333.150
AIA Group	1.266.113
Mitsubishi UFJ Financial Group	1.264.302
Goldman Sachs Group	1.245.018
Lloyds Banking Group	1.199.923
Australia & New Zealand Banking Group	1.081.423
Bank of Nova Scotia	1.077.698

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
Citigroup	388.749
American International Group	268.995
Mitsubishi UFJ Financial Group	230.539
Bank of America	215.911
JPMorgan Chase & Co	146.522
CIT Group	140.598
Banco Popular Espanol	115.779
Thomson Reuters	92.129
Capital One Financial	91.293
American Express	90.585
MS&AD Insurance Group Holdings	90.328
Wells Fargo & Co	89.648
Franklin Resources	84.216
US Bancorp	77.392
Credit Suisse Group	77.198
Royal Bank of Canada	72.959
Bank of New York Mellon	67.286
NEX Group	64.192
Allstate	55.930
Discover Financial Services	55.857
Daiwa Securities Group	55.753
Morgan Stanley	55.739
HSBC Holdings	54.896
Travelers	50.989
Aflac	50.514
TP ICAP	48.933
Goldman Sachs Group	48.371
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	46.816

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in USD
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Exxon Mobil	20.778.135
Chevron	12.285.902
Summe	7.638.448
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	7.461.088
BP	7.309.514
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	6.400.523
Schlumberger	6.177.690
Enbridge	3.984.947
ConocoPhillips	3.584.504
EOG Resources	3.291.861
Suncor Energy	3.190.653
Occidental Petroleum	2.851.759
Eni	2.552.446
Kinder Morgan	2.497.847
Halliburton	2.489.935
TransCanada	2.468.906
Phillips 66	2.251.185
Canadian Natural Resources	2.104.956
Anadarko Petroleum	1.884.253
Pioneer Natural Resources	1.825.926
Valero Energy	1.785.525
Marathon Petroleum	1.680.234
Williams	1.639.130
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Exxon Mobil	1.478.824
Chevron	843.399
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	570.512
Schlumberger	462.365
Summe	456.825
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	456.440
Phillips 66	394.178
BP	366.339
Technip	359.784
Southwestern Energy	313.240
ConocoPhillips	276.233
EOG Resources	242.251
Occidental Petroleum	212.782
Suncor Energy	209.444
Enbridge	188.341
Eni	175.310
Halliburton	170.396
Valero Energy	166.691
Anadarko Petroleum	163.965
TransCanada	162.229
Pioneer Natural Resources	147.937
Kinder Morgan	145.010
Marathon Petroleum	123.939
Snam	121.899
Canadian Natural Resources	117.137

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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	99.176
Procter & Gamble	93.826
Reckitt Benckiser Group	76.921
Philip Morris International	72.521
Coca-Cola Bottlers Japan	62.996
Coca-Cola	57.172
British American Tobacco	51.852
PepsiCo	48.642
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	46.288
Altria Group	43.395
Costco Wholesale	35.044
Lawson	35.021
Anheuser-Busch InBev	34.822
Diageo	34.394
Wal-Mart Stores	33.531
Unilever (Notierung in England)	31.516
Walgreens Boots Alliance	31.009
Kroger	26.982
Kirin Holdings	26.966
CVS Health	26.946
Reynolds American	25.547
Kraft Heinz	23.631
ConAgra Brands	20.789
L'Oreal	20.372
Japan Tobacco	20.213
Imperial Tobacco Group	19.513
Wesfarmers	18.800
Danone – mit Stimmrecht	18.074
Colgate-Palmolive	17.390
Danone - ohne Stimmrecht	17.336
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Nestle	765.168
Procter & Gamble	744.632
Coca-Cola	563.096
Philip Morris International	537.835
PepsiCo	520.875
Altria Group	460.160
British American Tobacco	390.255
Wal-Mart Stores	367.618
CVS Health	322.296
Mead Johnson Nutri	299.289
Anheuser-Busch InBev	280.362
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	269.861
Wallgreens Boots	263.004
Costco Wholesale	251.845
Diageo	239.014
Mondelez International	233.687
Unilever (Notierung in England)	207.117
Colgate-Palmolive	200.281
Reckitt Benckiser Group	187.406
Kraft Heinz	181.938
Reynolds American	176.208
Kimberly-Clark	158.924
L'Oreal	157.753
Imperial Tobacco Group	147.150
Danone – mit Stimmrecht	130.418
General Mills	129.405
Svenska Cellulosa	126.839
Japan Tobacco	124.832

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Apple	7.486.748
Microsoft	4.952.907
Facebook	3.406.891
Alphabet (Anteile der Klasse C)	2.709.266
Alphabet (Anteile der Klasse A)	2.638.598
Intel	1.765.631
Visa	1.709.264
Cisco Systems	1.653.857
International Business Machines	1.536.209
Oracle	1.369.444
Mastercard	1.101.791
SAP	971.882
Broadcom	919.427
QUALCOMM	862.391
Texas Instruments	782.273
Accenture	741.445
Adobe Systems	635.115
NVIDIA	620.067
PayPal Holdings	602.629
salesforce.com	588.018

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
Apple	2.578.473
Yahoo!	2.066.516
Microsoft	1.310.958
Facebook	680.908
Alphabet (Anteile der Klasse A)	585.574
Alphabet (Anteile der Klasse C)	575.857
Visa	499.443
Intel	409.004
Cisco Systems	396.007
International Business Machines	351.528
Oracle	330.184
Mastercard	328.034
SAP	231.454
Broadcom	208.037
QUALCOMM	205.134
Corning	189.584
Texas Instruments	176.670
Adobe Systems	168.261
Accenture	155.874
NVIDIA	150.222

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
Jardine Strategic Holdings	59.991
IDEX	34.710
HD Supply Holdings	34.136
Allegion	31.531
Lennox International	28.690
Kyushu Railway	22.784
Gamesa Technologica	22.704
Rollins	17.745
General Electric	15.116
ABB	13.482
ACS Actividades de Construccion y Servicios	12.580
SMC	10.581
FANUC	10.083
Siemens	8.486
Keikyu	7.634
Honeywell International	7.320
Tokyu	7.200
Tobu Railway	7.178
Cobham	7.037
Union Pacific	6.938

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
General Electric	799.262
3M	346.339
Boeing	321.542
Siemens	312.637
United Technologies	282.708
Union Pacific	276.045
Honeywell International	270.549
United Parcel Service	214.211
Lockheed Martin	210.064
Canadian National Railway	169.395
Caterpillar	168.547
General Dynamics	145.205
FedEx	140.815
CSX	138.617
Airbus	134.187
Raytheon	132.721
ABB	130.299
Illinois Tool Works	128.913
Schneider Electric	125.413
Vinci	124.334
Northrop Grumman	122.835
FANUC	122.549

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in USD
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Amazon.com	1.710.414
Walt Disney	1.029.988
Comcast	854.280
Home Depot	832.761
Toyota Motor	695.219
McDonald's	511.257
Priceline Group	405.291
Starbucks	387.208
Time Warner	366.045
Daimler	357.770
Charter Communications	351.981
NIKE	339.144
Honda Motor	324.451
Lowe's	312.880
Netflix	305.750
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	282.439
Vail Resorts	276.573
NVR	260.191
General Motors	240.939
TJX	227.608
Ford Motor	224.098
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Amazon.com	412.865
Comcast	279.760
Home Depot	271.435
Toyota Motor	234.287
McDonald's	216.562
Walt Disney	209.001
Fast Retailing	128.903
Priceline Group	119.683
Starbucks	105.223
Tegna	104.748
William Hill	104.385
Las Vegas Sands	103.351
Charter Communications	102.834
Park Hotels & Resorts	101.909
General Motors	99.594
NIKE	97.734
Yum Brands	97.587
Hermes International	96.429
Lowe's	94.669
CBS	93.456
Time Warner	93.134
Daimler	87.340
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	79.788
Cie Generale des Etablissements Michelin	74.266
Liberty Global LiLAC	74.239
Netflix	73.597

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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
Engie	25.121
Enel	24.170
Iberdrola	20.905
DONG Energy	16.556
Electricite de France	14.812
Hydro One	14.361
Duke Energy	14.179
E.ON	14.028
NextEra Energy	13.797
Southern	10.809
Dominion Energy	8.413
National Grid	6.438
PG&E	6.360
American Electric Power	6.332
FirstEnergy	6.240
Exelon	5.593
Suez	5.383
RWE	5.376
Toho Gas	4.609
Consolidated Edison	4.541
SSE	4.520
Osaka Gas	4.500
PPL	4.279
Sempra Energy	4.199
Edison International	4.109
Tokyo Gas	4.086
Xcel Energy	3.865
Eversource Energy	3.855
DTE Energy	3.837
Red Electrica	3.510

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
NextEra Energy	254.128
Duke Energy	229.886
Dominion Energy	195.799
Southern	192.318
Iberdrola	177.727
National Grid	175.208
Enel	165.732
American Electric Power	138.070
PG&E	133.102
Exelon	129.277
Sempra Energy	106.554
PPL	103.502
Edison International	102.807
Consolidated Edison	97.921
Engie	97.834
Xcel Energy	94.181
Public Service Enterprise Group	87.029
E.ON	78.008
WEC Energy Group	77.402
DTE Energy	77.003
Eversource Energy	76.710
SSE	75.244
CLP Holdings	67.511
Hong Kong & China Gas	61.885
Centrica	57.808
Energy	56.354
American Water Works	54.741
Ameren	53.043
CMS Energy	51.563
FirstEnergy	50.603
Fortis	50.429
AGL Energy	49.310
Power Assets Holdings	48.079

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kosten in USD
AT&T	13.294.348
Verizon Communications	10.892.037
SoftBank Group	3.554.998
Vodafone Group	3.544.519
Deutsche Telekom	2.966.217
KDDI	2.531.063
Telefonica	2.339.530
BT Group	1.918.175
NTT DOCOMO	1.721.361
Orange	1.633.819
Nippon Telegraph & Telephone	1.574.121
Singapore Telecommunications	1.169.704
Level 3 Communications	941.850
T-Mobile	913.047
Telstra	827.072
Rogers Communications	752.581
CenturyLink	719.781
Telenor	621.005
Swisscom	606.862
Telia	555.490

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum

	Erlös in USD
AT&T	1.442.670
Verizon Communications	1.133.323
SoftBank Group	931.370
SBA Communications	926.140
Vodafone Group	397.670
Deutsche Telekom	327.957
Telefonica	311.757
KDDI	285.758
SFR Group	223.309
BT Group	197.863
NTT DOCOMO	193.384
Nippon Telegraph & Telephone	184.803
Orange	175.788
Deutsche Telekom	149.378
Singapore Telecommunications	128.042
Frontier Communications	115.534
T-Mobile	109.836
Level 3 Communications	109.831
Rogers Communications	97.880
Vocus Group	84.258

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

	Kosten in USD
Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen	
Steel Dynamics	31.509
Dow Chemical	29.802
Tosoh	19.035
Bluescope Steel	18.749
Covestro	11.954
Air Products & Chemicals	10.650
Sherwin-Williams	9.590
BASF	9.349
Shin-Etsu Chemical	8.452
Sumitomo Metal Mining	8.245
Monsanto	6.988
Freeport-McMoRan	6.815
BHP Billiton (Notierung in Australien)	6.516
El du Pont de Nemours & Co	6.188
Air Liquide	6.167
Rio Tinto (Notierung in England)	5.680
Glencore	5.205
Praxair	5.165
ArcelorMittal	5.058
Agrium	4.334
Asahi Kasei	4.028
Ecolab	3.879
Linde	3.689
BHP Billiton (Notierung in England)	3.678
Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen	Erlös in USD
Syngenta	271.936
BASF	254.643
Dow Chemical	202.702
El du Pont de Nemours & Co	198.555
BHP Billiton (Notierung in Australien)	184.879
Rio Tinto (Notierung in England)	151.527
Monsanto	142.872
Glencore	142.132
Air Liquide	126.064
BHP Billiton (Notierung in England)	105.744
Shin-Etsu Chemical	101.260
Praxair	99.362
LyondellBasell Industries	96.778
Ecolab	93.047
Linde	88.547
Air Products & Chemicals	87.344
CRH	82.980
PPG Industries	79.878
LafargeHolcim	72.702
Sherwin-Williams	68.298
Anglo American	67.545
Barrick Gold	62.220
Nippon Steel & Sumitomo Metal	61.363
International Paper	61.150
Rio Tinto (Notierung in Australien)	60.260
Nucor	57.127
Valspar	56.499

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 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 %	Fälligkeits- termin	Kosten in USD
Kuwait (Regierung von)	3,50	20.03.2027	565.675
Russland (Föderation)	7,50	31.03.2030	547.905
KSA Sukuk	3,63	20.04.2027	509.500
Indonesien (Regierung von)	3,40	29.03.2021	506.770
KSA Sukuk	2,89	20.04.2022	500.200
Polen (Republik)	6,38	15.07.2019	439.520
Türkei (Regierung von)	6,00	25.03.2027	410.000
Oman (Regierung von)	3,88	08.03.2022	403.660
Saudi-Arabien (Regierung von)	4,50	26.10.2046	400.120
Sri Lanka (Regierung von)	5,13	11.04.2019	359.625
Dominikanische Republik	7,50	06.05.2021	331.500
Kroatien (Regierung von)	6,75	05.11.2019	326.820
Mexiko (Regierung von)	5,55	21.01.2045	325.110
Bahrain (Regierung von)	5,50	31.03.2020	314.970
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	5,00	06.04.2023	306.450
Katar (Regierung von)	2,38	02.06.2021	299.850
Katar (Regierung von)	3,25	02.06.2026	299.250
Brasilien (Regierung von)	6,00	07.04.2026	271.250
Ecuador (Regierung von)	10,75	28.03.2022	268.500
Kuwait (Regierung von)	2,75	20.03.2022	253.000
Malaysia Sukuk Global	3,18	27.04.2026	249.625
Türkei (Regierung von)	6,00	14.01.2041	248.005
Philippinen (Regierung von)	3,70	02.02.2042	246.563
Ghana (Regierung von)	10,75	14.10.2030	237.500
Russland (Föderation)	5,88	16.09.2043	233.749
Oman (Regierung von)	5,38	08.03.2027	230.340
Bolivien (Regierung von)	5,95	22.08.2023	223.880
Ungarn (Regierung von)	5,38	25.03.2024	223.250
Slowenien (Regierung von)	5,50	26.10.2022	222.500
Kasachstan (Regierung von)	5,13	21.07.2025	217.854
Panama (Regierung von)	5,20	30.01.2020	217.250
Indonesien (Regierung von)	5,25	17.01.2042	215.510
Oman (Regierung von)	6,50	08.03.2047	212.500
Indonesien (Regierung von)	6,63	17.02.2037	211.905
Argentinien (Republik)	6,25	22.04.2019	211.600
Türkei (Regierung von)	5,75	22.03.2024	208.400
Südafrika (Republik)	4,67	17.01.2024	206.505
Mexiko (Regierung von)	4,15	28.03.2027	205.480
Paraguay (Regierung von)	4,70	27.03.2027	205.200
Ghana (Regierung von)	8,13	18.01.2026	204.750
Russland (Föderation)	3,50	16.01.2019	204.600
Indonesien (Regierung von)	4,35	08.01.2027	203.750
Chile (Regierung von)	3,13	27.03.2025	202.700
Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	3,13	03.05.2026	200.400
Philippinen (Regierung von)	3,70	01.03.2041	198.250
Saudi-Arabien (Regierung von)	2,38	26.10.2021	198.200
Korea (Republik)	2,75	19.01.2027	196.862
Israel (Regierung von)	2,88	16.03.2026	196.360
Katar (Regierung von)	6,40	20.01.2040	179.900
Bahrain (Regierung von)	6,00	19.09.2044	177.980
Südafrika (Republik)	5,88	30.05.2022	164.376
Libanon (Regierung von)	8,25	12.04.2021	164.220

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) (Fortsetzung)

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Erlös in USD
Katar (Regierung von)	3,25	02.06.2026	699.628
Polen (Republik)	6,38	15.07.2019	602.052
Saudi-Arabien (Regierung von)	4,50	26.10.2046	501.056
Oman (Regierung von)	3,88	08.03.2022	402.589
Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	2,13	03.05.2021	397.403
Argentinien (Republik)	6,88	22.04.2021	273.125
Brasilien (Regierung von)	6,00	07.04.2026	271.875
Türkei (Regierung von)	6,25	26.09.2022	266.300
Malaysia Sukuk Global	3,18	27.04.2026	252.385
Kuwait (Regierung von)	2,75	20.03.2022	250.801
Ghana (Regierung von)	10,75	14.10.2030	249.290
Mexiko (Regierung von)	4,60	23.01.2046	244.250
Philippinen (Regierung von)	5,50	30.03.2026	240.761
Slowenien (Regierung von)	5,50	26.10.2022	228.800
Dominikanische Republik	7,50	06.05.2021	223.100
SoQ Sukuk AQSC	2,10	18.01.2018	220.880
Slowakei (Regierung von)	4,38	21.05.2022	219.730
Türkei (Regierung von)	7,00	05.06.2020	218.945
Indonesien (Regierung von)	6,13	15.03.2019	215.990
Russland (Föderation)	4,88	16.09.2023	214.769
Korea (Republik)	3,88	11.09.2023	214.166
Bahrain (Regierung von)	6,13	05.07.2022	212.340
Argentinien (Republik)	6,25	22.04.2019	211.520
Bahrain (Regierung von)	7,00	26.01.2026	210.617
Indonesien (Regierung von)	4,55	29.03.2026	209.945
CBB International Sukuk	5,62	12.02.2024	209.250
Mexiko (Regierung von)	4,13	21.01.2026	208.883
Sri Lanka (Regierung von)	6,00	14.01.2019	207.900
Pakistan (Regierung von)	5,50	13.10.2021	207.754
Kasachstan (Regierung von)	3,88	14.10.2024	203.201
Südafrika (Republik)	4,67	17.01.2024	203.069
Oman (Regierung von)	4,75	15.06.2026	201.920
Indonesien (Regierung von)	3,38	15.04.2023	201.365
Israel (Regierung von)	2,88	16.03.2026	199.870
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	2,80	26.03.2018	199.300
Chile (Regierung von)	2,25	30.10.2022	198.870
Saudi-Arabien (Regierung von)	3,25	26.10.2026	198.480
Ägypten (Regierung von)	5,88	11.06.2025	198.140
Philippinen (Regierung von)	3,70	01.03.2041	198.000
Ghana (Regierung von)	7,88	07.08.2023	196.400
Elfenbeinküste (Regierung von)	5,38	23.07.2024	195.560
Katar (Regierung von)	2,38	02.06.2021	195.159
Türkei (Regierung von)	4,25	14.04.2026	190.910
Brasilien (Regierung von)	2,63	05.01.2023	186.300
Brasilien (Regierung von)	7,13	20.01.2037	172.673
Vietnam (Regierung von)	6,75	29.01.2020	163.502
Argentinien (Republik)	7,63	22.04.2046	159.975
Philippinen (Regierung von)	9,50	02.02.2030	159.630
Türkei (Regierung von)	11,88	15.01.2030	158.511
Peru (Regierung von)	8,75	21.11.2033	153.859
Panama (Regierung von)	7,13	29.01.2026	152.867

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Kosten in EUR
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,63	17.01.2022	802.397
Volkswagen International Finance	1,13	02.10.2023	708.075
BNP Paribas	1,50	17.11.2025	707.592
British Telecommunications	0,63	10.03.2021	704.835
Kellogg	0,80	17.11.2022	701.800
Cooperatieve Rabobank	2,50	26.05.2026	634.505
Morgan Stanley	1,88	27.04.2027	604.521
Nationwide Building Society	6,75	22.07.2020	595.402
Criteria Caixa	1,50	10.05.2023	594.419
HSBC Holdings	0,88	06.09.2024	593.326
Glencore Finance Europe	1,25	17.03.2021	558.685
Intesa Sanpaolo	5,15	16.07.2020	558.303
Credit Agricole	2,38	20.05.2024	552.022
Aviva	6,13	05.07.2043	538.124
UBS Group Funding Switzerland	1,75	16.11.2022	529.815
Sberbank of Russia Via SB Capital	3,35	15.11.2019	529.313
TDF Infrastructure	2,50	07.04.2026	526.247
America Movil	1,00	06.09.2073	525.777
Danske Bank	3,88	04.10.2023	524.810
JPMorgan Chase & Co	1,50	26.10.2022	523.866

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Erlös in EUR
Telefonica Emisiones	0,75	13.04.2022	404.740
Eutelsat	2,63	13.01.2020	317.665
Cooperatieve Rabobank	1,25	23.03.2026	308.628
Volkswagen Leasing	0,75	11.08.2020	305.889
Nordea Bank	4,50	26.03.2020	247.135
Repsol International Finance	3,63	07.10.2021	228.400
Goldman Sachs Group	2,63	19.08.2020	215.500
FCA Bank	4,00	17.10.2018	210.730
Daimler	1,50	09.03.2026	209.938
Anheuser-Busch InBev	1,50	17.03.2025	209.832
BP Capital Markets	1,37	03.03.2022	209.660
HSBC Holdings	1,50	15.03.2022	209.422
G4S International Finance	2,63	06.12.2018	207.828
Prologis	1,38	13.05.2021	207.488
British Telecommunications	0,63	10.03.2021	202.026
Nationwide Building Society	0,63	19.04.2023	199.592
Royal Bank of Scotland	5,50	23.03.2020	172.089
ITV	2,00	01.12.2023	154.491
UniCredit	1,50	19.06.2019	154.467
Assicurazioni Generali	5,13	16.09.2024	128.519
Aviva	6,13	05.07.2043	118.900
Nasdaq	3,88	07.06.2021	114.038
Telefonica Emisiones	4,71	20.01.2020	113.285
DH Europe Finance	2,50	08.07.2025	112.710
OMV	2,63	27.09.2022	112.113
Mondi Finance	3,38	28.09.2020	111.414
Deutsche Bank	4,50	19.05.2026	111.356
Aurizon Network	3,13	01.06.2026	110.468
Achmea Bank	2,75	18.02.2021	109.948
Volkswagen Leasing	2,63	15.01.2024	109.262

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kosten in USD
Dell Technologies	78.966
Reynolds American	43.511
Jack Henry & Associates	43.440
Time Warner	29.051
Athene Holding	25.212
Walt Disney	24.610
Monsanto	19.009
VMware	18.944
Chevron	18.640
Comcast	17.961
T-Mobile	16.922
Newmont Mining	15.697
Northrop Grumman	15.553
Vantiv	13.869
Equinix	13.671
Altria Group	13.487
Hershey	12.449
Teleflex	12.001
Lockheed Martin	11.807
Electronic Arts	10.653
Pfizer	9.625
Schlumberger	9.186
Edison International	8.973
Fidelity National Information Services	8.750
Liberty Broadband	8.649
Zoetis	8.283
Charter Communications	8.274
Liberty Broadband	7.463
VCA	7.173
AT&T	7.171
salesforce.com	6.944
PPL	

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in USD
CR Bard	68.863
United Parcel Service	42.281
Simon Property Group	30.078
Synopsys	28.899
Colgate-Palmolive	25.046
General Mills	22.679
Everest Re Group	21.821
Target	20.096
Southern	18.624
AutoZone	16.490
Gartner	16.004
Lowe's	15.675
Berkshire Hathaway	15.040
Macerich	14.926
AvalonBay Communities	14.343
Paychex	13.504
Regency Centers	12.172
Kimberly-Clark	11.165
SBA Communications	11.054
Annaly Capital Management	10.746
Waters	9.340
Cadence Design Systems	8.539
Church & Dwight	7.904
Varian Medical Systems	7.426
Automatic Data Processing	7.372
Federal Realty Investment Trust	7.364
Public Storage	7.322
Duke Energy	6.940
Motorola Solutions	6.602
Express Scripts Holding	6.513

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kosten in EUR
Innogy	155.679
Summe	85.434
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	85.113
Industria de Diseno Textil	81.738
Deutsche Telekom	81.592
KBC Group	79.581
MAN	78.374
Sampo	76.998
Kone	76.364
Kerry Group	73.458
Allianz	71.388
Merck	71.305
Henkel & Co	70.645
Danone	70.089
Endesa	68.531
Iberdrola	68.320
SAP	68.277
Fresenius & Co	68.090
L'Oreal	66.704
Pernod Ricard	65.941
Unilever	65.675
Snam	65.504
Ageas	65.487
Elisa	65.338
Fresenius Medical Care & Co	65.325
NN Group	65.210
Orion	65.006
Beiersdorf	64.882
Proximus	63.409
Sanofi	62.183
Ryanair Holdings	61.954
Essilor International	61.358
Koninklijke Ahold Delhaize	61.291
RELX	60.832
RTL Group	60.813
Gecina	59.408
Colruyt	59.181
OMV	58.092
Groupe Bruxelles Lambert	57.989
Neste	57.550
Paddy Power Betfair	57.230
Red Electrica	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) cont/d

Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Erlös in EUR
Snam	117.376
Unilever	105.722
Abertis Infraestructuras	83.889
OMV	78.224
RTL Group	77.916
ICADE	63.659
NN Group	54.577
Gecina	51.964
Deutsche Lufthansa	50.846
Klepierre	48.129
Neste	47.386
Stora Enso	46.831
Ryanair Holdings	46.268
Iberdrola	46.223
Societe BIC	46.001
Vivendi	44.153
Orion	43.300
SAP	38.020
Endesa	35.947
Enagas	35.794
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	34.925
Danone	34.741
Sampo	34.738
Allianz	34.696
Merck	34.475
L'Oreal	34.426
Fresenius Medical Care & Co	34.049
Beiersdorf	34.039
Innogy	34.009
Henkel & Co	33.976
Telefonica	33.870
Elisa	33.780
Pernod Ricard	33.776

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2017 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)*

Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen**

	Kosten in USD
db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	20.601.998
Samsung Electronics	10.150.498
Tencent Holdings	10.138.066
Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.710.241
Alibaba Group Holding	8.028.335
Naspers	4.420.105
China Construction Bank	3.309.936
China Mobile	3.264.334
Hon Hai Precision Industry	2.867.167
Industrial & Commercial Bank of China	2.434.719
Baidu	2.421.092
Bank of China	1.925.150
Ping An Insurance Group Co of China	1.734.046
Itau Unibanco Holding	1.709.519
SK Hynix	1.646.494
Samsung Electronics	1.465.180
JD.com	1.384.458
America Movil	1.313.679
NetEase	1.308.003
Sberbank of Russia	1.294.923

* Der Fonds wurde am 21. Juni 2017 aufgelegt.

** Im Berichtszeitraum gab es keine Verkäufe.

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 23. Juni 2017 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 % (inkl. Anlageerfolgs- prämie)	TER % (exkl. Anlageerfolgs- prämie)
PIANO 400 Fund	0,58 %	0,58 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Klasse 1C	0,17 %	0,17 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	0,17 %	0,17 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,22 %	0,22 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,31 %	0,31 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,03 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Klasse 1C	0,09 %	0,09 %
Klasse 1D	0,09 %	0,09 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF(DR)	0,09 %	0,09 %
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Deutsche MSCI World Index Fund	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,04 %	0,04 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	0,32 %	0,32 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
Klasse 1C - EUR Hedged	0,12 %	0,12 %
Klasse 2C - GBP Hedged	0,12 %	0,12 %
Klasse 3C - CHF Hedged	0,11 %	0,11 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
Klasse 1C	0,19 %	0,19 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,17 %	0,17 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Klasse 1D	0,12 %	0,12 %
Klasse 2D - GBP Hedged	0,10 %	0,10 %
Klasse 3C - EUR Hedged	0,15 %	0,15 %
Klasse 4C - USD Hedged	0,15 %	0,15 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %
db x-trackers US Corporate Bond UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Klasse 1D	0,09 %	0,09 %
Klasse 2D - EUR Hedged	0,09 %	0,09 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,07 %	0,07 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,10 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,10 %
	0,12 %	0,12 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Halbjahresbericht

Die EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015.2365) („SFT-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft. Neben anderen Auflagen werden damit in Bezug auf die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden, neue Offenlegungspflichten eingeführt, wonach der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und Total Return Swaps (TRS) durch den Fonds detailliert beschrieben werden muss. Daher sind im Anhang zum Zwischenbericht zusätzliche Offenlegungen enthalten.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
EUR	14.337.393
Anteil in % des Nettovermögens	8,07 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
EUR	167.358.787
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	8,57 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	8.721.932
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	4.539.385
Niederlassungsland	Schweiz
3. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	1.076.077
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	EUR
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	2.030.258
1 bis 3 Monate	110.160
3 Monate bis 1 Jahr	1.014.677
Mehr als 1 Jahr	12.979.549
Offene Laufzeit	
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	9.837.704
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	5.851.224
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	445.716
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten EUR	16.134.644
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten	
EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	6.363
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	6.363
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,7
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	1.363
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.363
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	1.363
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	1.363
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
EUR	13.334.195
Anteil in % des Nettovermögens	22,03 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
EUR	60.255.021
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	22,13 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	3.629.595
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	NATIXIS
Wert der offenen Transaktionen EUR	3.095.645
Niederlassungsland	Frankreich
3. Name des Kontrahenten	Merrill Lynch International Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	2.172.430
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Name des Kontrahenten	BNP Paribas
Wert der offenen Transaktionen EUR	1.376.052
Niederlassungsland	Frankreich
5. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	1.034.704
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
6. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc
Wert der offenen Transaktionen EUR	983.298
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
7. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen EUR	507.300
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
8. Name des Kontrahenten	Morgan Stanley & Co International Plc
Wert der offenen Transaktionen EUR	230.510
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
9. Name des Kontrahenten	Deutsche Bank AG London
Wert der offenen Transaktionen EUR	173.380
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
10. Name des Kontrahenten	BANK OF NOVA SCOTIA LONDON BRANCH
Wert der offenen Transaktionen EUR	91.532
Niederlassungsland	Kanada
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	X
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
	Anleihen
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
	EUR
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	1.088.576
3 Monate bis 1 Jahr	1.020.376
Mehr als 1 Jahr	12.244.810
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	5.685.766
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	4.302.087

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)	
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	3.653.237
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	712.672
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten EUR	14.353.762
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	57.494
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	57.494
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	70 %
Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	12.320
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	12.320
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	15 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	12.320
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	12.320
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	15 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
EUR	587.293
Anteil in % des Nettovermögens	0,34 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
EUR	168.131.689
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,35 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen EUR	343.961
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	99.084
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
3. Name des Kontrahenten	BNP Paribas
Wert der offenen Transaktionen EUR	81.048
Niederlassungsland	Frankreich
4. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	47.014
Niederlassungsland	Schweiz
5. Name des Kontrahenten	Merrill Lynch International Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	11.310
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
6. Name des Kontrahenten	BMO Capital Markets Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	4.876
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
	Anleihen
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
	EUR
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	13.019
3 Monate bis 1 Jahr	238.713
Mehr als 1 Jahr	395.029
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	220.460
2. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	11.551
3. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	273.654
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	141.097
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten EUR	646.761
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	6.433
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	6.433
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	1.379
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.379
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	1.379
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	1.379
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI USA Index (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	186.866.913
Anteil in % des Nettovermögens	5,59 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	3.279.530.196
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	5,70 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	186.866.913
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	72.236.033
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	51.068.006
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	46.542.650
4. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	24.537.940

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	194.384.631
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	78.860
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	78.860
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	16.898
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	16.898
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	16.898
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	16.898
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

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

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	26.094.789
Anteil in % des Nettovermögens	5,74 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	450.595.448
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	5,79 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	26.094.789
Niederlassungsland	Schweiz
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
USD	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	319.418
Mehr als 1 Jahr	27.087.819
Offene Laufzeit	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	23.151.278
2. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	2.432.027
3. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.581.455
4. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	242.478
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
	Euroclear
Verwahrstelle	27.407.238
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	13.626
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	13.626
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		2.920
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		2.920
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		2.920
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
Nettorenditen		2.920
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	1.843.933
Anteil in % des Nettovermögens	2,45 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	67.818.678
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	2,72 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc
Wert der offenen Transaktionen USD	1.843.933
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
EUR	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	1.975.522
Offene Laufzeit	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.975.522
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	1.975.522
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	911
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	911
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,7
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	195
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	195
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	195
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	195
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	69.259
Anteil in % des Nettovermögens	0,11 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	57.109.253
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,12 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	69.258,76
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
EUR	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	86.938
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	58.835

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	28.102
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	86.938
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	2.832
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	2.832
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	607
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	607
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	607
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	607
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	369.483
Anteil in % des Nettovermögens	0,75 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	47.146.879
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,78 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen EUR	324.936
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	44.548
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	395.915
Offene Laufzeit	
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	358.079
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	37.835
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	395.915
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	1.158
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.158
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		247
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		247
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		249
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
Nettorenditen		249
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	547.328
Anteil in % des Nettovermögens	0,46 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	118.668.873
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,46 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	547.328
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
USD	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	586.404
Offene Laufzeit	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	586.404
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	586.404
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	2.415
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	2.415
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	518
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	518
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		518
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
Nettorenditen		518
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	12.745.555
Anteil in % des Nettovermögens	0,53 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	2.387.894.073
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,53 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	5.189.126
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	1.677.831
Niederlassungsland	Schweiz
3. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	1.302.614
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Name des Kontrahenten	NATIXIS
Wert der offenen Transaktionen USD	1.268.399
Niederlassungsland	Frankreich
5. Name des Kontrahenten	HSBC
Wert der offenen Transaktionen USD	1.114.556
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
6. Name des Kontrahenten	Merrill Lynch International Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	978.077
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
7. Name des Kontrahenten	ABN Amro NV
Wert der offenen Transaktionen USD	960.992
Niederlassungsland	Niederlande
8. Name des Kontrahenten	BMO Capital Markets Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	253.958
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	1.157.218
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	5.593.555
Offene Laufzeit	7.778.008
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	8.339.942
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	4.259.886
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.710.609
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	218.343
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	586.40.
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	113.610
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	113.610
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	24.345
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	24.345
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	24.345
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	24.345
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	25.214.171
Anteil in % des Nettovermögens	2,71 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	909.354.446
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	2,77 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	25.214.171
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	10.888.925
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	54.874
Mehr als 1 Jahr	15.540.808
Offene Laufzeit	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	14.526.275
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	8.978.241
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	2.567.937
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	412.154
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	26.484.606
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		12.464
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		12.464
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,70
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		2.671
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		2.671
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	27.550.684
Anteil in % des Nettovermögens	6,14 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	445.989.726
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	6,18 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	27.015.031
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	509.914
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
3. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	25.739
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
USD	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	87.106
Mehr als 1 Jahr	30.266.243
Offene Laufzeit	
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	18.659.302
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	8.472.970
3. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	3.049.722
4. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	171.355
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	30.353.349
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	49.914
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	49.914
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	10.696
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	10.696
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	10.696
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	10.696
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	1.971.160
Anteil in % des Nettovermögens	1,46 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	134.378.996
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	1,47 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	1.971.160
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	243.158
Mehr als 1 Jahr	1.839.724
Offene Laufzeit	

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.327.017
2. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	393.343
3. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	362.523
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	2.082.883
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	1.794
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.794
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		384
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		384
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		384
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		384
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
JPY	1.352.570.678
Anteil in % des Nettovermögens	4,46 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
JPY	30.334.503.781
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	4,46 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen JPY	1.292.435.730
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen JPY	60.134.948
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	JPY

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	7.572.216
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	1.436.912.982
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten JPY	921.360.887
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten JPY	182.889.530
3. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten JPY	178.095.604
4. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten JPY	162.139.049
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten JPY	1.444.485.070
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	1.356.145
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.356.145
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	290.657
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	290.657
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	290.529
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	290.529
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	395.859
Anteil in % des Nettovermögens	0,17 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	230.500.210
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,17 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	263.984
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	131.875
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland	
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x
6. Art und Qualität der Sicherheiten	
Art der Sicherheit	
Anleihen	
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
7. Währung der Sicherheit	
USD	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	81.102
Mehr als 1 Jahr	801.512
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	406.868
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	344.989
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	130.757
4. Emittent der Sicherheiten:	Vollständige Liste
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	882.616
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
	Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		7.010
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		7.010
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,70
	Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		1.502
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		1.502
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,15
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		1.502
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
Nettorenditen		1.502
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	2.593.304
Anteil in % des Nettovermögens	0,77 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	336.762.363
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,77 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	1.951.116
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	642.188
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	16.660
Mehr als 1 Jahr	2.739.603
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.984.942
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	495.429
3. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	269.376
4. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	6.517
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	2.756.263
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		26.287
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		26.287
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,70
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		5.633
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		5.633
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		5.633
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		5.633
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	4.502.351
Anteil in % des Nettovermögens	1,99 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	225.411.637
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	2,00 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	4.153.135,94
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc
Wert der offenen Transaktionen USD	349.215,87
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	4.323.390
Mehr als 1 Jahr	446.521
Offene Laufzeit	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	3.185.550
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.505.549
3. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	78.812
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	4.769.911
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		21.552
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		21.552
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,70
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		4.618
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		4.618
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		4.618
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		4.618
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	79.995
Anteil in % des Nettovermögens	0,03 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	236.957.161
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,03 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	79.995
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	84.802
Mehr als 1 Jahr	2.635
Offene Laufzeit	

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	84.802
2. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	2.635
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	87.437
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	72
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	72
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	15
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	15
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	16
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	16
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	36.298
Anteil in % des Nettovermögens	0,20 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	17.728.121
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,20 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	36.298
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	40.470
Offene Laufzeit	

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	33.953
2. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	6.517
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	40.470
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	283
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	283
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70
Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge	60
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	60
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**Ergänzende Angaben (Fortsetzung)****D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)**

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	60
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	60
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	910.353
Anteil in % des Nettovermögens	0,62 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	145.742.831
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,62 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	HSBC
Wert der offenen Transaktionen USD	619.198
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	291.155
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	628.204
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	341.328
Offene Laufzeit	
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	837.106
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	132.427
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	969.532
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	1.377
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	1.377
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		295
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		295
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		294
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		294
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften/OGAW-Investmentgesellschaft/AIFM die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Total Return Swaps (TRS)	
	1. Nachstehend ist der beizulegende Zeitwert der TRS zum 30. Juni 2017 angegeben.
EUR	277.030.316
Anteil in % des Nettovermögens	100,41 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
EUR	n. a.
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	n. a.
	3. Kontrahenten zum 30. Juni 2017
1. Name des Kontrahenten	Deutsche Bank AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	277.030.316
Niederlassungsland	Frankfurt
	4. Abwicklung/Clearing
	Euroclear
	5. Laufzeit der TRS
Weniger als 1 Tag	x
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	x
Offene Laufzeit	
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	EUR

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)	
8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	277.030.316
Offene Laufzeit	
9. Emittenten von Sicherheiten (zum beizulegenden Zeitwert)	
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	164.198.609
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	112.831.707
10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten EUR	277.030.316
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

	Total Return Swaps (TRS)	
	13. Renditen und Kosten	
	Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		n. a.
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		n. a.
	Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		n. a.
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		n. a.
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		n. a.
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 30. Juni 2017 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	12.518
Anteil in % des Nettovermögens	0,18 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	6.822.257
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,18 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 30. Juni 2017 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	12.518
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	14.004,81
Offene Laufzeit	
	9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten
1. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	14.005
	10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	14.005
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

D. Offenlegungen zum Zwischenbericht (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		55
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		55
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,70
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		11
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		11
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		13
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		13
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15