

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

**Ungeprüfter Zwischenbericht für den Zeitraum bis zum
30. Juni 2013 in Kurzfassung**

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert. Sie hat die Absicht, Anteile lediglich einiger der Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben. Der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wurde dies gemäß § 310 des Kapitalanlagegesetzbuches ("KAGB") (vor dem 22. Juli 2013 gemäß § 132 des Investmentgesetzes ("InvG")) angezeigt. Für alle anderen Teilfonds der Gesellschaft ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bzw. § 132 InvG bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden. Die Anteile solcher Teilfonds dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Bei diesen nicht zum Vertrieb berechtigten Teilfonds handelt es sich zum 30. Juni 2013 namentlich um:

- PIANO 400 Fund
- db DARORO Listed Index Fund
- db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF
- db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)
- db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)

INHALT

	Seite
Allgemeine Informationen	4
db LifeCycle 2016	
Bericht des Anlageverwalters	11
Anlageportfolio	12
PIANO 400 Fund	
Bericht des Anlageverwalters	14
Anlageportfolio	15
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	16
Anlageportfolio	17
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	19
Anlageportfolio	20
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	25
Anlageportfolio	26
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum	
Bericht des Anlageverwalters	29
Anlageportfolio	30
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	
Bericht des Anlageverwalters	31
Anlageportfolio	32
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	
Bericht des Anlageverwalters	33
Anlageportfolio	34
Vermögensaufstellung	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung	41
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	47
Anhang zum Abschluss	53
Ergänzende Angaben	65

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Sitz

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwaltungsratsmitglieder

Paul McNaughton (Independent Non-Executive) (zurückgetreten am 31. März 2013)
Michael Whelan (Non-Executive)
Peter Murray (Independent Non-Executive)
Tom Murray (Independent Non-Executive)
Alex McKenna (Non-Executive) (bestellt am 16. Januar 2013)

Anlageverwalter

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
5 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Vertriebsstelle

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

Depotbank

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

Verwaltungsstelle

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

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

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 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 in Irland als Organismus für Gemeinsame Anlagen in Übertragbare Wertpapiere (OGAW) gemäß den *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations* von 2011 (in ihrer geltenden Fassung) (die "OGAW-Vorschriften") zugelassen ist.

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 of Ireland (die "Central Bank") ausgegeben werden. In Bezug auf einen Fonds können Anteile in mehreren Klassen ausgegeben werden. Alle Anteile einer Klasse sind, sofern im entsprechende Nachtrag nicht anderes vorgesehen, untereinander gleichrangig.

Während des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus den folgenden Fonds:

Fonds	Währung	Auflegungs-termin	Preis bei Auflegung
db LifeCycle 2016	EUR	14.07.06	100,00
PIANO 400 Fund	EUR	30.11.07	100,00
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF**	EUR	03.08.10	144,636
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) **	EUR	08.11.10	10,871
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) **	USD	15.11.10	10,106
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum**	EUR	04.02.11	9,893
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität**	EUR	04.02.11	10,019
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	GBP	06.02.12	10,00
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	USD	19.07.13	*
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	09.08.13	*
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	USD	05.07.13	*
db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	09.08.13	*
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	EUR	12.07.13	*
db DARORO Listed Index Fund	USD	*	*

* Zum 30. Juni 2013 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

** Fondsname am 14. Januar 2013 geändert. Nähere Informationen sind dem Abschnitt zu den Ereignissen während des Berichtszeitraums zu entnehmen.

Anlageziel und Anlagepolitik

db LifeCycle 2016

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anteilinhabern einen langfristigen Sparplan zu bieten. Die Rendite des Fonds (vor Gebühren und Aufwendungen) soll die Wertentwicklung des Basiswertes abbilden. Eine ausführliche Beschreibung ist dem Abschnitt "Allgemeine Angaben zum Basiswert" zu entnehmen.

Kurz gefasst soll der Basiswert die zusammengefasste Wertentwicklung (abzüglich der Basiswertkosten) von zwei nach einer Strategie (die "Strategie") verwalteten Vermögenswerten abbilden: die db LifeCycle-Portfolio-Einheiten, die die Wertentwicklung eines Korbs internationaler Indizes abbilden, und die Cash-Einheiten, die die Wertentwicklung einer fiktiven Termineinlage abbilden.

Zur Erreichung des Anlageziels legt der Fonds in Schuldtitel (insbesondere mittel- und langfristige Staats- und Unternehmensanleihen) an und schließt Derivategeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) ab. Diese Derivatkontrakte werden im Wesentlichen eingesetzt, um die Wertentwicklung der Schuldtitel, in die der Fonds investiert, gegen die Wertentwicklung der db LifeCycle-Strategie einzutauschen. Das bedeutet, dass der Nettoinventarwert des Fonds (vor Gebühren und Aufwendungen) im Allgemeinen die Wertentwicklung des Basiswertes abbildet. Anleger sollten allerdings beachten, dass der Fonds weiterhin dem Kreditrisiko der Schuldtitel ausgesetzt ist und dass sich eine Bonitätsverschlechterung und/oder ein Zahlungsausfall in Bezug auf von genehmigten Kontrahenten begebene Schuldtitel und/oder ein Zahlungsausfall in Bezug auf genehmigte Kontrahenten der Derivatkontrakte (soweit das entsprechende Exposure nicht effektiv durch Sicherheiten abgedeckt ist) negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirkt. Der Basiswert bildet nun vollständig die Wertentwicklung von Cash-Einheiten ab (d. h. der Basiswert umfasst keine db LifeCycle Portfolio-Einheiten).

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Anlageziel und Anlagepolitik (Fortsetzung)

PIANO 400 Fund

Das Anlageziel des Fonds, das durch die Umsetzung der im Nachtrag zum Prospekt unter "Allgemeine Angaben zum Basiswert" näher beschriebenen Strategie erreicht werden soll, lautet wie folgt:

Am letzten Rückkauftag soll der Rücknahmepreis mindestens so hoch sein wie der Betrag, der vom Erstausgabebetrag bis zum letzten Rückkauftag erzielt worden wäre, wenn ein Betrag, der einem Wert von einhundert Prozent (100%) der Erlöse aus Erstzeichnungen entspricht, in diesem Zeitraum zu einem Verzinsungssatz in Höhe des Euribor plus vierhundert (400) Basispunkte angelegt worden wäre (nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen, aber vor Ausschüttungen). In jedem Fall strebt der Fonds für den letzten Rückkauftag einen Rücknahmepreis an, der bei mindestens einhundert Prozent (100%) des Erstausgabepreises liegt.

Abhängig von der Wertentwicklung der Derivategeschäfte auf den Basiswert sinkt oder steigt der Wert des Fonds im Laufe der Zeit. Anleger sollten dementsprechend beachten, dass eine negative Wertentwicklung des Alpha Pools aufgrund des Kapitalschutzes zum letzten Rückkauftag dazu führen kann, dass der Basiswert im Einklang mit der im Nachtrag zum Prospekt erläuterten Strategie zu einem großen Teil oder vollständig in den Cash Pool angelegt wird, um den Rücknahmepreis von mindestens hundert Prozent (100%) des Erstausgabepreises am letzten Rückkauftag zu gewährleisten. Die Zahlung des Rücknahmepreises in Höhe von mindestens einhundert Prozent (100%) des Erstausgabepreises am letzten Rückkauftag bleibt von einer negativen Wertentwicklung der Basiswertbestandteile jedoch unberührt. Zudem ist es ungeachtet der Zielsetzung, am letzten Rückkauftag einen Rücknahmepreis von mindestens 100% des Erstausgabepreises zu erreichen, angesichts der Tatsache, dass der Fonds abgesehen von den Derivategeschäften über keinerlei Vermögenswerte zur Begleichung seiner Verbindlichkeiten verfügt, möglich, dass der Rücknahmepreis, für den Fall, dass der genehmigte Kontrahent seinen Zahlungsverpflichtungen im Rahmen des Swap am letzten Rückkauftag nicht nachkommt, an diesem Tag unter einem Wert von 100% des Erstausgabepreises liegt.

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des db EUR Liquid Corporate 12.5 Index (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, wird 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 einzutauschen.

Zu den Investierten Anlagen, in die der Fonds anlegt, zählen (i) Anleihen mit Investment Grade- oder vergleichbarem Langfristrating, die von (a) staatlichen Emittenten, bei denen es sich um OECD-Mitgliedstaaten handelt, und/oder supranationalen Organisationen/Rechtsträgern und/oder (b) Finanzinstituten oder Unternehmen begeben wurden, und/oder (ii) Anteile 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 Termineinlagen zählen.

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung (vor Gebühren und Aufwendungen) des Basiswertes, des STOXX® Europe Christian Index (der "Index"), abzubilden. Der Index ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index soll die Wertentwicklung des europäischen Aktienmarktes abbilden, wobei die in den Index aufgenommenen Wertpapiere unter Beachtung der christlichen Ethik und Soziallehre ausgewählt werden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Anlageziel und Anlagepolitik (Fortsetzung)

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des Dow Jones Global Fund 50 Index to Fight AIDS, Tuberculosis and MalariaSM (Dow Jones Global Fund 50 IndexSM) (der "Index"), abzubilden.

Der Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmen ab, die The Global Fund to Fight AIDS, Tuberculosis and Malaria (Der Globale Fonds zur Bekämpfung von Aids, Tuberkulose und Malaria) (der "**Global Fund**") unterstützen. Der Global Fund ist die weltweit größte multilaterale Finanzierungsinstitution zur Prävention und Behandlung von HIV/Aids, Tuberkulose und Malaria. Der Global Fund hat bislang USD 21 Mrd. für Programme in 144 Ländern zur Verfügung gestellt.

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum

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

Der Index soll die Wertentwicklung eines ausgeglichenen und diversifizierten Portfolios aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs") abbilden.

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

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

Der Index soll die Wertentwicklung eines ausgeglichenen und diversifizierten Portfolios aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs") abbilden.

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, in ein ausgeglichenes und diversifiziertes Portfolio von Exchange Traded Funds ("ETFs") zu investieren, die auf verschiedene Anlageklassen (u. a. Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Waren), an Waren gekoppelte Zertifikate, sogenannte Exchange Traded Commodities ("ETCs"), sowie eventuell Bareinlagen bezogen sind, um über ein Exposure in Bezug auf verschiedene Anlageklassen eine deutlich über der Inflationsrate liegende Rendite zu erzielen.

Preise

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 bzw. eine andere vom Verwaltungsrat festgelegte Zahl von Dezimalstellen mathematisch gerundet wird.

Sollten die Anteile eines Fonds zudem in Klassen unterteilt sein, wird der Nettoinventarwert je Klasse bestimmt, indem der Nettoinventarwert des Fonds fiktiv unter den Klassen aufgeteilt wird. Dabei werden angemessene Anpassungen vorgenommen, um Zeichnungen, Rücknahmen, Gebühren, den aufgelaufenen Ausschüttungen und der Ausschüttung von Erträgen sowie Aufwendungen, Verbindlichkeiten oder 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 jeweiligen Klasse, die ausgegeben sind oder als ausgegeben gelten, dividiert, wobei das Ergebnis auf vier Dezimalstellen

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Preise

oder auf eine andere Zahl von Dezimalstellen, wie jeweils vom Verwaltungsrat festgelegt mathematisch gerundet wird.

Handel

Alle Fonds werden an jedem Geschäftstag gehandelt. Ist dieser kein Geschäftstag, ist der Transaktionstag der nächstfolgende Geschäftstag.

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

Anträge sind an die Verwaltungsstelle zu richten:

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

EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Alex McKenna wurde am 16. Januar 2013 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Paul McNaughton ist am 31. März 2013 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurückgetreten.

Gemäß einem Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft wurden bei bestimmten Fonds der Gesellschaft folgende Namensänderungen vorgenommen: (i) im Namen des db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF wurde die Bezugnahme auf "UCITS ETF" eingefügt, (ii) im Namen aller anderen Fonds, die bereits "ETF" im Namen tragen, wurde eine Bezugnahme auf "UCITS" eingefügt und (iii) aus Gründen der Vereinfachung wurden die Namen bestimmter Fonds der Gesellschaft verkürzt.

Die Namensänderung gemäß (i) und (ii) oben erfolgt, um der Empfehlung der *European Securities and Markets Authority* (ESMA) zu entsprechen, dass Teilfonds, bei denen es sich um börsengehandelte OGAW-Fonds (*UCITS Exchange-Traded Funds*) im Sinne der Definition der ESMA-Leitlinien handelt, die Kennzeichnung "UCITS ETF" im Namen tragen sollen.

Eine vollständige Liste mit den alten und neuen Namen der einzelnen betroffenen Fonds ist nachstehend aufgeführt:

Bisheriger Name	Neuer Name
db EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF
db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR)	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)
db x-trackers SCM Multi Asset ETF	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF
db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität
db x-trackers Stiftungs-ETF Wachstum	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum
db x-trackers STOXX [®] Europe Christian Index ETF (DR)	db x-trackers STOXX [®] Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anteilsinhaber sollten beachten, dass die Anlageziele und die jeweiligen den Fonds zugrunde liegenden Indizes unverändert bleiben.

Während des Berichtszeitraums sind keine weiteren wichtigen, die Gesellschaft betreffenden Ereignisse eingetreten.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Der Handel mit den beiden folgenden Fonds wurde zum 9. August 2013 eingestellt: db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) und db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR).

Seit Ablauf des Berichtszeitraums sind darüber hinaus keine wichtigen, die Gesellschaft betreffenden Ereignisse eingetreten.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db LifeCycle 2016

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anteilsinhabern einen langfristigen Sparplan zu bieten. Die Rendite des Fonds (vor Gebühren und Aufwendungen) soll die Wertentwicklung des Basiswertes abbilden. Eine ausführliche Beschreibung ist dem Abschnitt "Allgemeine Angaben zum Basiswert" zu entnehmen.

Kurz gefasst soll der Basiswert die zusammengefasste Wertentwicklung (abzüglich der Basiswertkosten) von zwei nach einer Strategie (die "Strategie") verwalteten Vermögenswerten abbilden: die db LifeCycle-Portfolio-Einheiten, die die Wertentwicklung eines Korbs internationaler Indizes abbilden, und die Cash-Einheiten, die die Wertentwicklung einer fiktiven Termineinlage abbilden.

Zur Erreichung des Anlageziels legt der Fonds in Schuldtitel (insbesondere mittel- und langfristige Staats- und Unternehmensanleihen) an und schließt Derivategeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) ab. Diese Derivatkontrakte werden im Wesentlichen eingesetzt, um die Wertentwicklung der Schuldtitel, in die der Fonds investiert, gegen die Wertentwicklung der db LifeCycle-Strategie einzutauschen. Das bedeutet, dass der Nettoinventarwert des Fonds (vor Gebühren und Aufwendungen) im Allgemeinen die Wertentwicklung des Basiswertes abbildet. Anleger sollten allerdings beachten, dass der Fonds weiterhin dem Kreditrisiko der Schuldtitel ausgesetzt ist und dass sich eine Bonitätsverschlechterung und/oder ein Zahlungsausfall in Bezug auf von genehmigten Kontrahenten begebene Schuldtitel und/oder ein Zahlungsausfall in Bezug auf genehmigte Kontrahenten der Derivatkontrakte (soweit das entsprechende Exposure nicht effektiv durch Sicherheiten abgedeckt ist) negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirkt. Der Basiswert bildet nun vollständig die Wertentwicklung von Cash-Einheiten ab (d. h. der Basiswert umfasst keine db LifeCycle Portfolio-Einheiten).

Wertentwicklung des Fonds

Der LifeCycle 2016 wurde am 14. Juli 2006 aufgelegt. Der NAV je Anteil jeder Klasse betrug bei Auflegung 100 (in der entsprechenden Währung).

Im Zeitraum seit Auflegung stieg der Nettoinventarwert je Anteil zum 7. Dezember 2012 auf einen Höchststand von EUR 121,99.

Nachfolgend werden die Renditen des Fonds für einen Monat und sechs Monate aufgeführt:

30.06.2013	1 Monat			Halbjahr		
	Netto-Rendite	Aufgelaufene Gebühr	Brutto-Rendite	Netto-Rendite	Aufgelaufene Gebühr	Brutto-Rendite
LifeCycle 2016	(0,55)%	0,11%	(0,44)%	(0,77)%	0,66%	(0,11)%
Benchmark	(0,57)%	k. A.	(0,57)%	(1,06)%	k. A.	(1,06)%
Wertschöpfungs-differenz	0,20%		0,13%	0,29%		0,95%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db LifeCycle 2016

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen – 79,69% (Dezember 2012 – 77,17%; Juni 2012 – 78,15%)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeit	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
2.500.000	Asset Repackaging Trust Six BV	A1	0,96	15.07.2013	2.500.750	9,50
1.900.000	AYT Cedulas Cajas	Baa1	4,00	07.04.2014	1.928.690	7,32
1.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	4,25	15.07.2014	1.435.280	5,45
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	3,25	24.01.2016	1.015.500	3,86
1.000.000	Banco Santander SA	A3	4,00	08.07.2013	1.001.000	3,80
1.000.000	CIF Euromortgage SA	Aa2	3,25	20.10.2015	1.055.500	4,01
1.500.000	German Postal Pension	Aaa	3,38	18.01.2016	1.595.400	6,06
4.450.000	Landesbank Berlin AG	Aa1	3,25	15.06.2015	4.679.175	17,77
	Landesbank Hessen-Thüringen					
1.900.000	Girozentrale	Aa1	5,50	21.12.2015	2.082.780	7,91
450.000	Nationwide Building Society	Aaa	3,50	07.12.2015	477.000	1,81
3.100.000	OP Mortgage Bank	Aaa	3,13	19.11.2014	3.211.600	12,20
Summe Unternehmensanleihen					20.982.675	79,69

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Portfolio-Swap-Transaktionen – 19,45% (Dezember 2012 – 20,77%; Juni 2012 – 19,64%)

Whrg	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
EUR	2.500.000	0,96% für Asset Repackaging Trust Six BV, Fälligkeitstermin 15.07.2013	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	785.608	2,98
EUR	1.900.000	4,00% für AyT Cedulas Cajas, Fälligkeitstermin 07.04.2014	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	530.198	2,01
EUR	1.400.000	4,25% für Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Fälligkeitstermin 15.07.2014	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	329.347	1,25
EUR	1.000.000	3,25% für Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Fälligkeitstermin 24.01.2016	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	235.545	0,89
EUR	1.000.000	4,00% für Banco Santander SA, Fälligkeitstermin 08.07.2013	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	276.695	1,05
EUR	1.000.000	3,25% für CIF Euromortgage SA, Fälligkeitstermin 20.10.2015	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	231.938	0,88
EUR	1.500.000	3,38% für German Postal Pensions, Fälligkeitstermin 18.01.2016	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	347.332	1,32
EUR	4.450.000	3,25% für Landesbank Berlin AG, Fälligkeitstermin 15.06.2015	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	1.162.049	4,41
EUR	1.900.000	5,50% für Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Fälligkeitstermin 21.12.2015	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	317,275	1,21
EUR	450.000	3,50% für Nationwide Building Society, Fälligkeitstermin 07.12.2015	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	101.732	0,39

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db LifeCycle 2016

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Whrg	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
		3,13% für OP Mortgage Bank, Fälligkeitstermin 19.11.2014	Wertentwicklung des zugrunde liegenden Portfolios*	804.613	3,06
EUR	3.100.000			5.122.332	19,45
Nicht realisierte Nettogewinne aus Portfolio-Swap-Transaktionen				5.122.332	19,45
Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente					
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				26.105.007	99,14
Sonstiges Nettovermögen – 0,86% (Dezember 2012 – 2,06%; Juni 2012 – 2,21%)				226.293	0,86
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				26.331.300	100,00

Kontrahenten der Portfolio-Swap-Transaktionen sind die Deutsche Bank AG London und State Street Bank and Trust.

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	79,42	76,61	77,60
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	19,39	20,62	19,50
Kurzfristige Vermögenswerte	1,19	2,77	2,90
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

*Im Rahmen der db LifeCycle-Strategie erfolgt keine weitere Anlage in die db LifeCycle Portfolio-Einheiten, sondern nur in Cash-Einheiten. Dadurch wird der NAV des Fonds bis zu dessen Fälligkeitstermin zum höchsten während der Laufzeit erzielten NAV amortisiert. Die Renditen auf den Swap werden wie bei einer Nullkuponanleihe berechnet, wobei der Wert bei Fälligkeit dem höchsten seit Auflegung erreichten NAV des Fonds entspricht. Zuvor wiesen die Swaps ein Exposure in Bezug auf die nachfolgend aufgeführten db LifeCycle Portfolio-Einheiten-Bestandteile auf:

db LifeCycle Portfolio-Einheiten-Bestandteile	Anlageklasse	Gewichtung
Eurostoxx 50 Index	Aktien	17%
S&P 500 Index	Aktien	9%
Nasdaq Index	Aktien	4%
Topix Index	Aktien	9%
Hang Seng China Enterprise Index	Aktien	4%
REXP Index	Festverzinsliche Anlagen	25%
iBoxx Euro-zone Sovereign Index	Festverzinsliche Anlagen	25%
DBLCI-MR	Waren	7%

PIANO 400 Fund

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds, das durch die Umsetzung der im Nachtrag zum Prospekt unter "Allgemeine Angaben zum Basiswert" näher beschriebenen Strategie erreicht werden soll, lautet wie folgt:

Am letzten Rückkauftag soll der Rücknahmepreis mindestens so hoch sein wie der Betrag, der vom Erstausbabetag bis zum letzten Rückkauftag erzielt worden wäre, wenn ein Betrag, der einem Wert von einhundert Prozent (100%) der Erlöse aus Erstzeichnungen entspricht, in diesem Zeitraum zu einem Verzinsungssatz in Höhe des Euribor plus vierhundert (400) Basispunkte angelegt worden wäre (nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen, aber vor Ausschüttungen). In jedem Fall strebt der Fonds für den letzten Rückkauftag einen Rücknahmepreis an, der bei mindestens einhundert Prozent (100%) des Erstausbabepreises liegt.

Abhängig von der Wertentwicklung der Derivategeschäfte auf den Basiswert sinkt oder steigt der Wert des Fonds im Laufe der Zeit. Anleger sollten dementsprechend beachten, dass eine negative Wertentwicklung des Alpha Pools aufgrund des Kapitalschutzes zum letzten Rückkauftag dazu führen kann, dass der Basiswert im Einklang mit der im Nachtrag zum Prospekt erläuterten Strategie zu einem großen Teil oder vollständig in den Cash Pool angelegt wird, um den Rücknahmepreis von mindestens hundert Prozent (100%) des Erstausbabepreises am letzten Rückkauftag zu gewährleisten. Die Zahlung des Rücknahmepreises in Höhe von mindestens einhundert Prozent (100%) des Erstausbabepreises am letzten Rückkauftag bleibt von einer negativen Wertentwicklung der Basiswertbestandteile jedoch unberührt. Zudem ist es ungeachtet der Zielsetzung, am letzten Rückkauftag einen Rücknahmepreis von mindestens 100% des Erstausbabepreises zu erreichen, angesichts der Tatsache, dass der Fonds abgesehen von den Derivategeschäften über keinerlei Vermögenswerte zur Begleichung seiner Verbindlichkeiten verfügt, möglich, dass der Rücknahmepreis, für den Fall, dass der genehmigte Kontrahent seinen Zahlungsverpflichtungen im Rahmen des Swap am letzten Rückkauftag nicht nachkommt, an diesem Tag unter einem Wert von 100% des Erstausbabepreises liegt.

Wertentwicklung des Fonds

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

Im Zeitraum seit Auflegung stieg der Nettoinventarwert je Anteil auf einen Höchststand von EUR 108,25 zum 22. Januar 2008.

Nachfolgend werden die Renditen des Fonds für einen Monat und sechs Monate aufgeführt:

30.06.2013	1 Monat		6 Monate			
	Netto-Rendite	Aufgelaufene Gebühr	Brutto-Rendite	Netto-Rendite	Aufgelaufene Gebühr	Brutto-Rendite
DB PIANO 400	(2,66)%	0,10%	(2,56)%	(0,63)%	0,00%	(0,63)%
Benchmark	(2,56)%	k. A.	(2,56)%	(0,63)%	k. A.	(0,63)%
Wertschöpfungsdifferenz	(0,10)%		0,00%	0,00%		0,00%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

PIANO 400 Fund

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Funded Swaps – 100,33% (Dezember 2012 – 100,53%; Juni 2012 – 100,00%)

Beschreibung	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
PIANO 400 Funded Swap*	20.01.2025	514.597.704	100,33
Summe Funded Swaps		514.597.704	100,33
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		514.597.704	100,33
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,33%) (Dezember 2012 – (0,53%); Juni 2012 – Null)		(1.680.936)	(0,33)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		512.916.768	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	100,00	100,00	100,00
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

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

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

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, wird 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 einzutauschen.

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 Termineinlagen zählen.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettovermögen	
		30.06.2013	Preis (zum 30.06.2013)
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF		€499.087.488	€170,80

	Monatliche	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte
	Rendite	Rendite	Indexrendite
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	(4,28%)	(2,71%)	2,54%

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF			0,33%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen – 99,69% (Dezember 2012 – 96,40%; Juni 2012 – 99,60%)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in		Fälligkeit	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
				%			
10.000.000	Frankreich (Staat)	Aa1	3,75		25.04.2021	11.350.322	2,27
5.000.000	Frankreich (Staat)	Aa1	8,50		25.04.2023	7.702.091	1,54
43.500.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,25		25.10.2023	50.716.868	10,16
25.000.000	Frankreich (Staat)	Aa1	6,00		25.10.2025	33.796.060	6,77
4.500.000	Frankreich (Staat)	Aa1	3,50		25.04.2026	4.871.748	0,98
34.500.000	Frankreich (Staat)	Aa1	5,50		25.04.2029	45.669.272	9,15
5.000.000	Frankreich (Staat)	Aa1	5,75		25.10.2032	6.926.191	1,39
32.500.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,75		25.04.2035	40.365.757	8,09
17.000.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,00		25.10.2038	19.124.177	3,83
12.300.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,50		25.04.2041	14.982.353	3,00
32.400.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,00		25.04.2055	36.174.493	7,25
18.040.000	Frankreich (Staat)	Aa1	4,00		25.04.2060	20.163.236	4,04
10.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	NR	0,01		04.01.2022	8.815.000	1,77
38.500.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,25		04.01.2024	55.092.591	11,04
2.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	5,63		04.01.2028	2.864.967	0,57
17.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75		04.07.2028	22.564.814	4,52
10.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	6,25		04.01.2030	15.453.358	3,10
31.770.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	5,50		04.01.2031	46.196.474	9,26
9.500.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75		04.07.2034	13.154.994	2,64
10.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,00		04.01.2037	12.759.045	2,56
15.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	4,75		04.07.2040	21.762.749	4,36
6.000.000	Deutschland (Bundesrepublik)	Aaa	3,25		04.07.2042	6.988.967	1,40
Summe Staatsanleihen						497.495.527	99,69

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

Total Return Swaps – (1,42)% (Dezember 2012 – (1,49)%; Juni 2012 – 1,60%)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Liquid Corporate Swap*	392.403.329	06.08.2016	(7.067.005)	(1,42)
Total Return Swaps			(7.067.005)	(1,42)

Nicht realisierte Nettoverluste aus Portfolio-Swap-Transaktionen

(7.067.005) (1,42)

Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente

(7.067.005) (1,42)

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte

490.428.522 98,27

Sonstiges Nettovermögen – 1,73% (Dezember 2012 – 2,11%; Juni 2012 – 2,00%)

8.658.966 1,73

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen

499.087.488 100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamt- vermögen	Anteil in % am Gesamt- vermögen	Anteil in % am Gesamt- vermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	98,24	96,36	98,00
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	-	1,50	-
Kurzfristige Vermögenswerte	1,76	2,14	2,00
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung (vor Gebühren und Aufwendungen) des Basiswertes, des STOXX® Europe Christian Index (SXCHP) (der "Index"), abzubilden. Der Index ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index soll die Wertentwicklung des europäischen Aktienmarktes abbilden, wobei die in den Index aufgenommenen Wertpapiere unter Beachtung der christlichen Ethik und Soziallehre ausgewählt werden.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettvermögen (zum Handelswert)	Nettvermögen je Anteil (zum Handelswert)
		30.06.2013	30.06.2013
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)		€4.554.052	€11,39

	Monatliche Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	(5,38%)	1,73%	0,1016%

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)			0,66%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien – 98,68% (Dezember 2012 – 98,57%; Juni 2012 – 96,15%)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luftfracht und Flugkurier			
1.384	Deutsche Post	26.428	0,58
		26.428	0,58
Fluggesellschaften			
2.677	Ryanair Holdings	19.087	0,42
		19.087	0,42
Autoteile			
147	Continental	15.097	0,33
246	Michelin	16.895	0,37
		31.992	0,70
Automobile			
376	Bayerische Motoren Werke	25.271	0,55
1.024	Daimler	47.596	1,05
205	Porsche Automobil Holding	12.224	0,27
262	Renault	13.540	0,30
159	Volkswagen	24.748	0,54
		123.379	2,71
Banken			
6.744	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	43.465	0,96
12.048	Banco Santander	59.059	1,30
12.569	Barclays	40.830	0,90
1.013	BNP Paribas	42.521	0,93
1.583	Commerzbank	10.578	0,23
1.475	Credit Agricole	9.732	0,21
1.939	Credit Suisse Group	39.494	0,87
1.145	Danske Bank	15.036	0,33
1.218	Deutsche Bank	39.086	0,86
1.400	DNB	15.505	0,34
17.700	HSBC Holdings	140.832	3,09
20.297	Intesa Sanpaolo	24.965	0,55
36.774	Lloyds Banking Group	27.080	0,60
2.677	Nordea Bank	22.885	0,50
3.062	Royal Bank of Scotland Group	9.772	0,22
1.846	Skandinaviska Enskilda Bank	13.487	0,30
935	Societe Generale	24.684	0,54
2.226	Standard Chartered	37.051	0,81
643	Svenska Handelsbanken	19.730	0,43
1.072	Swedbank	18.780	0,41
7.269	UniCredit	26.154	0,57
		680.726	14,95
Getränke			
796	Anheuser-Busch InBev	54.438	1,20
2.944	Diageo	64.564	1,42
366	Heineken	17.905	0,39
270	Pernod-Ricard	22.996	0,51
1.181	SABMiller	43.442	0,95
		203.345	4,47
Bauprodukte			
720	Compagnie De Saint Gobain	22.392	0,49
		22.392	0,49

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Aktien – 98,68% (Dezember 2012 – 98,57%; Juni 2012 – 96,15%) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Chemie			
307	Air Liquide	29.116	0,64
368	Akzo Nobel	15.940	0,35
893	BASF	61.376	1,35
189	Linde	27.065	0,59
108	Syngenta	32.447	0,71
		165.944	3,64
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.488	Ashtead Group	11.199	0,25
272	Bureau Veritas	5.410	0,12
1.507	Capita Group	16.986	0,37
2.102	Experian	28.034	0,62
777	Intertek Group	26.501	0,58
13	SGS	21.447	0,47
		109.577	2,41
Kommunikationsausrüstung			
3.386	Nokia	9.630	0,21
		9.630	0,21
Baustoffe			
1.214	CRH	18.963	0,42
265	HeidelbergCement	13.700	0,30
392	Holcim	20.973	0,46
275	Lafarge	12.990	0,29
685	Wolseley	24.218	0,53
		90.844	2,00
Verschiedenartige Finanzprodukte			
4.573	ING Groep	32.007	0,70
588	Investor	12.084	0,27
9.930	Old Mutual	20.925	0,46
3.603	UBS	47.108	1,03
		112.124	2,46
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
8.493	BT Group	30.641	0,67
2.989	Deutsche Telekom	26.772	0,59
3.202	Ericsson	27.720	0,61
2.695	Orange	19.585	0,43
23.296	Telecom Italia	12.440	0,27
4.833	Telefonica	47.581	1,05
		164.739	3,62
Stromversorgungsbetriebe			
2.210	E.ON	27.912	0,61
9.189	Enel	22.145	0,49
913	Fortum	13.120	0,29
6.942	Iberdrola	28.157	0,62
		91.334	2,01
Elektrische Geräte			
2.846	ABB	47.439	1,04
1.191	Koninklijke Philips Electronics	24.933	0,55
665	Schneider Electric	37.054	0,81
850	Siemens	66.011	1,45
		175.437	3,85

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Aktien – 98,68% (Dezember 2012 – 98,57%; Juni 2012 – 96,15%) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Energiezubehör und -dienste			
768	Saipem	9.584	0,21
847	Seadrill	26.167	0,57
163	Technip	12.714	0,28
		48.465	1,06
Lebensmittel- und Drogerie- & Apothekeneinzelhandel			
1,162	Carrefour	24.547	0,54
11,633	Tesco	44.984	0,99
		69.531	1,53
Nahrungsmittel			
692	Associated British Foods	14.009	0,31
605	Danone	34.866	0,76
3,005	Nestle	151.368	3,32
1.713	Unilever	53.187	1,17
1.623	Unilever NV	49.104	1,08
		302.534	6,64
Gasversorgungsbetriebe			
6.508	Centrica	27.345	0,60
1.665	GDF Suez	25.050	0,55
		52.395	1,15
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
333	Essilor International	27.196	0,60
		27.196	0,60
Hotellerie und Freizeit			
3.390	Compass Group	33.227	0,73
		33.227	0,73
Haushaltsartikel			
223	Henkel & Co	16.078	0,35
		16.078	0,35
Versicherungen			
3.805	Aegon	19.554	0,43
558	Ageas	15.052	0,33
501	Allianz	56.212	1,24
1.667	Assicurazioni Generali	22.371	0,49
4.005	Aviva	15.870	0,35
2.188	AXA	33.017	0,73
9.742	Legal & General Group	19.484	0,43
193	Muenchener Rueckver	27.290	0,60
2.938	Prudential	36.818	0,81
747	Sampo	22.365	0,49
3.965	Standard Life	15.994	0,35
409	Swiss Re	23.379	0,51
145	Zurich Financial Services	28.886	0,63
		336.292	7,39
Maschinen			
547	Alstom	13.760	0,30
1.445	Atlas Copco	26.633	0,59
330	Kone	20.146	0,44
2.740	Sandvik	25.032	0,55
2.586	Volvo	26.455	0,58
563	Weir Group	14.130	0,31
		126.156	2,77

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Aktien – 98,68% (Dezember 2012 – 98,57%; Juni 2012 – 96,15%) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medien			
1.783	British Sky Broadcasting Group	16.477	0,36
147	Kabel Deutschland Holding	12.380	0,27
1.217	Pearson	16.629	0,37
279	Publicis Groupe	15.256	0,34
2.990	Reed Elsevier	26.061	0,57
1.463	Reed Elsevier NV	18.719	0,41
1.586	Vivendi	23.045	0,51
2.338	WPP	30.609	0,67
		159.176	3,50
Metalle und Bergbau			
1.969	Anglo American	29.086	0,64
1.861	ArcelorMittal	15.947	0,35
684	Assa Abloy	20.489	0,45
2.562	BHP Billiton	50.267	1,10
13.657	Glencore International	43.360	0,95
205	Randgold Resources	9.762	0,22
1.528	Rio Tinto	47.836	1,05
1.399	SKF	25.035	0,55
		241.782	5,31
Multi-Versorger			
4.770	National Grid	41.493	0,91
845	RWE	20.723	0,46
		62.216	1,37
Einzelhandel: Gemischt			
102	Kering	15.912	0,35
		15.912	0,35
Öl und Gas			
3.473	BG Group	45.326	1,00
18.995	BP	100.901	2,22
3.273	ENI	51.648	1,13
1.904	Petroleum Geo-Services	17.740	0,39
1.424	Repsol YPF	23.076	0,51
1.287	Repsol YPF - Rights	551	0,01
3.755	Royal Dutch Shell	92.166	2,02
1.738	Statoil ASA	27.416	0,60
2.126	Total	79.661	1,75
1.429	Tullow Oil	16.691	0,37
		455.176	10,00
Pflegeprodukte			
213	L'Oreal	26.881	0,59
1.067	Svenska Cellulosa	20.468	0,45
		47.349	1,04
Pharmazeutika			
1.076	Shire	26.177	0,57
		26.177	0,57
Immobilien			
119	Unibail-Rodamco	21.283	0,47
		21.283	0,47

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Aktien – 98,68% (Dezember 2012 – 98,57%; Juni 2012 – 96,15%) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Halbleiter			
2.173	ARM Holdings	20.145	0,44
378	ASML Holding	22.907	0,50
1.904	Infineon Technologies	12.252	0,27
		55.304	1,21
Software			
966	SAP	54.270	1,19
		54.270	1,19
Einzelhandel: Spezial			
97	Groupe Fnac	194	0,00
824	Hennes & Mauritz	20.700	0,46
225	Inditex	21.339	0,47
		42.233	0,93
Textilien und Bekleidung			
284	Adidas	23.589	0,52
577	Cie Financiere Richemont	39.199	0,86
298	LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy	37.086	0,81
2.957	Marks & Spencer Group	14.860	0,33
50	Swatch Group	21.019	0,46
		135.753	2,98
Transportwesen			
734	Vinci	28.299	0,62
		28.299	0,62
Drahtlose Telekommunikationsdienste			
49.955	Vodafone Group	109.496	2,40
		109.496	2,40
Summe Aktien		4.493.278	98,68
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		4.493.278	98,68
Sonstiges Nettovermögen – 1,32% (Dezember 2012 – 1,43%; Juni 2012 – 3,85%)		59.945	1,32
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		4.553.223	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2013	Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2012	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	98,51	95,53	95,99
Kurzfristige Vermögenswerte	1,49	4,47	4,01
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des Dow Jones Global Fund 50 Index (DJGF50) to Fight AIDS, Tuberculosis and MalariaSM (Dow Jones Global Fund 50 IndexSM) (der "Index"), abzubilden.

Der Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmen ab, die The Global Fund to Fight AIDS, Tuberculosis and Malaria (Der Globale Fonds zur Bekämpfung von Aids, Tuberkulose und Malaria) (der "**Global Fund**") unterstützen. Der Global Fund ist die weltweit größte multilaterale Finanzierungsinstitution zur Prävention und Behandlung von HIV/Aids, Tuberkulose und Malaria. Der Global Fund hat bislang USD 21 Mrd. für Programme in 144 Ländern zur Verfügung gestellt.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettovermögen (zum Handelswert)	Nettovermögen je Anteil (zum Handelswert)
		30.06.2013	30.06.2013
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)		\$3.273.850	\$10,91

	Monatliche	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte
	Rendite	Rendite	Indexrendite
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	(3,34%)	3,58%	3,94%

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)			0,48%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien – 99,10% (Dezember 2012 – 98,55%; Juni 2012 – 94,75%)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Automobile			
798	Daimler	48.213	1,47
1.457	Honda Motor	53.976	1,65
2.385	Toyota Motor	143.818	4,40
		246.007	7,52
Banken			
4.476	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	37.498	1,15
8.756	Banco Santander	55.792	1,70
964	Bank of Nova Scotia	51.355	1,57
8.733	Barclays	36.875	1,13
14.983	HSBC Holdings	154.960	4,74
11.390	Mitsubishi UFJ Financial Group	70.059	2,14
1.162	Royal Bank of Canada	67.487	2,06
1.578	Standard Chartered	34.141	1,04
1.138	Sumitomo Mitsui Financial Group	52.011	1,59
743	Toronto-Dominion Bank	59.478	1,82
		619.656	18,94
Getränke			
1.213	Coca-Cola	48.666	1,49
490	PepsiCo	40.077	1,22
		88.743	2,71
Kommunikationsausrüstung			
1.692	Cisco Systems	41.133	1,26
		41.133	1,26
Computer			
297	Apple	117.651	3,60
611	Hewlett-Packard	15.140	0,46
		132.791	4,06
Verschiedenartige Finanzprodukte			
2.019	Itau Unibanco Holding	26.045	0,80
		26.045	0,80
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
1.555	Orange	14.688	0,45
3.258	Telefonica	41.693	1,27
		56.381	1,72
Elektrische Geräte			
645	Siemens	65.110	1,99
		65.110	1,99
Lebensmittel- und Drogerie- & Apothekeneinzelhandel			
6.468	Tesco	32.511	1,00
519	Wal-Mart Stores	38.660	1,18
		71.171	2,18
Nahrungsmittel			
1.379	Unilever	54.232	1,66
		54.232	1,66

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Aktien – 99,10% (Dezember 2012 – 98,55%; Juni 2012 – 94,75%) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gasversorgungsbetriebe			
1,242	GDF Suez	24.289	0,74
		24.289	0,74
Haushaltsartikel			
868	Procter & Gamble	66.827	2,04
		66.827	2,04
Industriekonglomerate			
3,274	General Electric	75.924	2,32
		75.924	2,32
Versicherungen			
366	Allianz	53.379	1,63
		53.379	1,63
Internet-Software und -dienste			
85	Google	74.769	2,28
		74.769	2,28
Metalle und Bergbau			
1,118	Anglo American	21.467	0,66
2,582	BHP Billiton	74.117	2,26
988	Rio Tinto	40.205	1,23
		135.789	4,15
Öl und Gas			
15,314	BP	105.740	3,23
614	Chevron	72.575	2,22
2,163	ENI	44.367	1,35
1,408	Exxon Mobil	126.621	3,87
1,713	Petroleo Brasileiro	25.061	0,77
3,055	Royal Dutch Shell	97.469	2,98
1,903	Total	92.686	2,83
		564.519	17,25
Pharmazeutika			
1,004	AstraZeneca	47.419	1,45
665	Bayer	70.794	2,16
3,952	GlaxoSmithKline	98.781	3,02
889	Johnson & Johnson	76.329	2,33
956	Merck & Co	44.406	1,36
2,177	Novartis	154.276	4,71
2,113	Pfizer	59.270	1,81
967	Sanofi	100.016	3,06
		651.291	19,90
Software			
2,380	Microsoft	82.181	2,51
		82.181	2,51
Drahtlose Telekommunikationsdienste			
39,558	Vodafone Group	112.706	3,44
		112.706	3,44
Summe Aktien		3.242.943	99,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	3.242.943	99,10
Sonstiges Nettovermögen – 0,90% (Dezember 2012 – 1,45%; Juni 2012 – 5,25%)	29.435	0,90
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	3.272.378	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am	Anteil in % am	Anteil in % am
	Gesamtvermögen	Gesamtvermögen	Gesamtvermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,00	98,45	94,65
Kurzfristige Vermögenswerte	1,00	1,55	5,35
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung vor Gebühren und Aufwendungen des Basiswertes, des db Stiftungs-ETF Wachstum Index (DBGLSEWM) (der "**Index**"), abzubilden.

Der Index soll die Wertentwicklung eines ausgeglichenen und diversifizierten Portfolios aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs") abbilden.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
		30.06.2013	30.06.2013
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum		€5.240.685	€10,46

	Monatliche	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte
	Rendite	Rendite*	Indexrendite
db x-trackers Stiftungs-UCTIS ETF Wachstum	(2,49%)	(0,85%)	(0,57%)

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Stiftungs-UCTIS ETF Wachstum			0,03%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Exchange Traded Funds – 100,22% (Dezember 2012 – 100,45%; Juni 2012 – 100,07%)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
9.206	db x-trackers - DBLCI-OY Balanced UCITS ETF	253.518	4,84
17.154	db x-trackers - DJ STOXX 600 UCITS ETF	886.762	16,92
8.515	db x-trackers - FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Real Estate UCITS ETF	127.849	2,44
3.413	db x-trackers - MSCI Europe Value TRN Index UCITS ETF	51.689	0,99
1.223	db x-trackers - SMI UCITS ETF	78.327	1,49
935	db x-trackers - STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF	79.081	1,51
1.160	db x-trackers II - EONIA Total Return Index UCITS ETF	162.115	3,09
6.995	db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate 100 Total Return Index UCITS ETF	953.016	18,18
4.656	db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	854.616	16,31
2.386	db x-trackers II - IBOXX € Germany Total Return Index UCITS ETF	447.560	8,54
2.785	db x-trackers II - IBOXX € Inflation-linked Total Return Index UCITS ETF	517.711	9,88
4.414	db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone Total Return Index UCITS ETF	840.033	16,03
Summe Exchange Traded Funds		5.252.277	100,22
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		5.252.277	100,22
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,22%) (Dezember 2012 – (0,45%); Juni 2012 – (0,07%))		(11.592)	(0,22)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		5.240.685	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,82	99,95	99,52
Kurzfristige Vermögenswerte	0,18	0,05	0,48
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

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

Der Index soll die Wertentwicklung eines ausgeglichenen und diversifizierten Portfolios aus auf Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Waren und alternative Anlagen bezogenen Exchange Traded Funds ("ETFs") abbilden.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
		30.06.2013	30.06.2013
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität		€5.225.148	€10,43

	Monatliche Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	(1,98%)	(1,36%)	(1,08%)

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität			0,04%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Exchange Traded Funds – 100,21% (Dezember 2012 – 100,41%; Juni 2012 – 99,92%)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
8.237	db x-trackers - DBLCI-OY Balanced UCITS ETF	226.833	4,34
11.601	db x-trackers - DJ EURO STOXX 50 UCITS ETF	365.047	6,99
15.654	db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	231.067	4,42
1.216	db x-trackers - SMI UCITS ETF	77.879	1,49
3.461	db x-trackers II - EONIA Total Return Index UCITS ETF	483.690	9,26
6.761	db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate 100 Total Return Index UCITS ETF	921.134	17,63
4.629	db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	849.660	16,26
4.048	db x-trackers II - IBOXX € Germany Total Return Index UCITS ETF	759.314	14,53
1.246	db x-trackers II - IBOXX € Inflation-linked Total Return Index UCITS ETF	231.622	4,43
917	db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone 15+ Total Return Index UCITS ETF	202.372	3,87
4.663	db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone Total Return Index UCITS ETF	887.420	16,99
Summe Exchange Traded Funds		5.236.038	100,21
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		5.236.038	100,21
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,21%) (Dezember 2012 – (0,41%); Juni 2012 – (0,08%))		(10.890)	(0,21)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		5.225.148	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamt- vermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,79	100,00	99,34
Kurzfristige Vermögenswerte	0,21	-	0,66
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, in ein ausgeglichenes und diversifiziertes Portfolio von Exchange Traded Funds ("ETFs") zu investieren, die auf verschiedene Anlageklassen (u. a. Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Waren), an Waren gekoppelte Zertifikate, sogenannte Exchange Traded Commodities ("ETCs"), sowie eventuell Bareinlagen bezogen sind, um über ein Exposure in Bezug auf verschiedene Anlageklassen eine deutlich über der Inflationsrate liegende Rendite zu erzielen.

Wertentwicklung des Fonds

		Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
		30.06.2013	30.06.2013
db x-trackers SCM Multi-Asset UCITS ETF		£3.239.130	£10,80

	Monatliche	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte
	Rendite	Rendite*	Indexrendite
db x-trackers SCM Multi-Asset UCITS ETF	(4,26%)	3,70%	3,54%

			Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers SCM Multi-Asset UCITS ETF			0,05%

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2013

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Exchange Traded Funds – 100,13% (Dezember 2012 – 100,09%; Juni 2012 – 99,92%)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in GBP	Anteil in % des Fonds
11.036	db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	139.610	4,31
168.942	db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF	578.018	17,84
98.387	db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF	637.577	19,68
1.244	db x-trackers - Industrial Metals Booster ETC	71.142	2,20
13.241	db x-trackers - MSCI Emerging Market TRN Index UCITS ETF	317.818	9,81
8.541	db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF	244.916	7,56
1.477	db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	345.060	10,65
1.152	db x-trackers II - Global Sovereign UCITS ETF	28.760	0,89
4.281	db x-trackers II - IBOXX £ Liquid Corporate 100 Index UCITS ETF	628.593	19,41
1.352	db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF	251.991	7,78
Summe Exchange Traded Funds		3.243.485	100,13
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte		3.243.485	100,13
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,13%) (Dezember 2012 – (0,09%); Juni 2012 – (0,08%))		(4.355)	(0,13)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		3.239.130	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen	Anteil in % am Gesamtvermögen
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,91	97,92	99,71
Kurzfristige Vermögenswerte	0,09	2,08	0,29
Gesamtvermögen	100,00	100,00	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2013

Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Fund EUR	db x-trackers STOXX® Eur- ope Christian UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	20.982.675	-	497.495.527	4.493.278	3.242.943
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	5.122.332	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	514.597.704	-	-	-
	<u>26.105.007</u>	<u>514.597.704</u>	<u>497.495.527</u>	<u>4.493.278</u>	<u>3.242.943</u>
Bargeld und liquide Mittel	3.958	2.371	111.409	33.320	15.224
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	8.646	-	-	-	-
Antizipative Aktiva	302.837	-	8.798.614	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-	34.506	17.526
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>26.420.448</u>	<u>514.600.075</u>	<u>506.405.550</u>	<u>4.561.104</u>	<u>3.275.693</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	(7.067.005)	-	-
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(8.646)	-	-	-	-
Antizipative Passiva	3 (80.502)	(1.683.307)	(251.057)	(7.881)	(3.315)
Zahlbare Ausschüttungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(89.148)</u>	<u>(1.683.307)</u>	<u>(7.318.062)</u>	<u>(7.881)</u>	<u>(3.315)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>26.331.300</u>	<u>512.916.768</u>	<u>499.087.488</u>	<u>4.553.223</u>	<u>3.272.378</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.252.277	5.236.038	3.243.485	539.739.245
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	5.122.332
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	514.597.704
	<u>5.252.277</u>	<u>5.236.038</u>	<u>3.243.485</u>	<u>1.059.459.281</u>
Bargeld und liquide Mittel	9.612	11.053	2.960	186.889
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	8.646
Antizipative Aktiva	-	-	-	9.101.451
Dividendenforderungen	-	-	-	47.989
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.261.889</u>	<u>5.247.091</u>	<u>3.246.445</u>	<u>1.068.804.256</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	(7.067.005)
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(8.646)
Antizipative Passiva	3 (21.204)	(21.943)	(7.315)	(2.076.979)
Zahlbare Ausschüttungen	-	-	-	-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(21.204)</u>	<u>(21.943)</u>	<u>(7.315)</u>	<u>(9.152.630)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.240.685</u>	<u>5.225.148</u>	<u>3.239.130</u>	<u>1.059.651.626</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 53 bis 64 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2012

Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian Index ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	20.473.239	-	474.749.714	9.917.184	5.186.590
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	5.511.849	-	7.361.887	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	517.882.577	-	-	-
	<u>25.985.088</u>	<u>517.882.577</u>	<u>482.111.601</u>	<u>9.917.184</u>	<u>5.186.590</u>
Bargeld und liquide Mittel	131.319	2.371	1.521	257.077	67.049
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	179.803	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	109.286	-	-	-	-
Antizipative Aktiva	499.201	-	10.559.182	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-	26.511	14.860
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>26.724.894</u>	<u>517.884.948</u>	<u>492.672.304</u>	<u>10.380.575</u>	<u>5.268.499</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten					
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-	(300.673)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(109.286)	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(83.539)	(2.717.793)	(145.375)	(19.140)	(5.335)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(192.825)</u>	<u>(2.717.793)</u>	<u>(145.375)</u>	<u>(319.813)</u>	<u>(5.335)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>26.532.069</u>	<u>515.167.155</u>	<u>492.526.929</u>	<u>10.060.762</u>	<u>5.263.164</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 53 bis 64 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Stiftungs- ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs- ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF GBP	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.309.377	5.318.825	3.126.550	523.557.173
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	12.873.736
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	517.882.577
	<u>5.309.377</u>	<u>5.318.825</u>	<u>3.126.550</u>	<u>1.054.313.486</u>
Bargeld und liquide Mittel	2.650	-	6.973	454.391
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	59.490	253.150
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	109.286
Antizipative Aktiva	-	-	-	11.058.383
Sonstige Forderungen	-	-	-	37.782
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.312.027</u>	<u>5.318.825</u>	<u>3.193.013</u>	<u>1.066.226.478</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	-	(497)	-	(497)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	(59.937)	(374.571)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(109.286)
Antizipative Passiva	3 (26.631)	(21.234)	(9.411)	(3.029.362)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(26.631)</u>	<u>(21.731)</u>	<u>(69.348)</u>	<u>(3.513.716)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.285.396</u>	<u>5.297.094</u>	<u>3.123.665</u>	<u>1.062.712.762</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2012

Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian Index ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	20.485.392	-	392.059.397	8.886.392	4.780.536
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	5.148.283	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	499.320.892	-	-	-
	<u>25.633.675</u>	<u>499.320.892</u>	<u>392.059.397</u>	<u>8.886.392</u>	<u>4.780.536</u>
Bargeld und liquide Mittel	291.380	-	6.749	298.420	248.228
Forderungen					
Forderungen aus dem Verkauf von Anteilen	87.904	-	-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	28.538	-
Antizipative Aktiva	385.900	-	8.003.486	-	-
Dividendenforderungen	-	-	-	44.305	21.732
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>26.398.859</u>	<u>499.320.892</u>	<u>400.069.632</u>	<u>9.257.655</u>	<u>5.050.496</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	(6.287.622)	-	-
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(87.903)	-	-	-	-
Antizipative Passiva	(97.771)	-	(110.563)	(15.275)	(5.237)
Zahlbare Ausschüttungen	-	-	-	-	-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(185.674)</u>	<u>-</u>	<u>(6.398.185)</u>	<u>(15.275)</u>	<u>(5.237)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>26.213.185</u>	<u>499.320.892</u>	<u>393.671.447</u>	<u>9.242.380</u>	<u>5.045.259</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 53 bis 64 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2012 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Stiftungs- ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF* GBP	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.034.282	5.061.662	2.926.062	438.910.536
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	5.148.283
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	499.320.892
	<u>5.034.282</u>	<u>5.061.662</u>	<u>2.926.062</u>	<u>943.379.711</u>
Bargeld und liquide Mittel	24.301	33.600	8.590	860.668
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anteilen	-	-	-	87.904
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	28.538
Antizipative Aktiva	-	-	-	8.389.386
Dividendenforderungen	-	-	-	61.430
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.058.583</u>	<u>5.095.262</u>	<u>2.934.652</u>	<u>952.807.637</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	(6.287.622)
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-	(87.903)
Antizipative Passiva	3 (27.694)	(29.480)	(6.234)	(292.615)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(27.694)</u>	<u>(29.480)</u>	<u>(6.234)</u>	<u>(6.668.140)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.030.889</u>	<u>5.065.782</u>	<u>2.928.418</u>	<u>946.139.497</u>

*db x-trackers SCM Multi Asset ETF wurde am 6. Februar 2012 aufgelegt.
Der beigefügte Anhang auf den Seiten 53 bis 64 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2013

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge						
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Netto(verluste)/-gewinne während des Berichtszeitraums	5	(2.164.805)	1.848.870	(20.230.568)	153.165	101.805
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		2.139.446	-	7.292.858	118.609	72.034
Zinsen aus Bankguthaben		-	-	-	-	3
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen		(25.359)	1.848.870	(12.937.710)	271.774	173.842
Betriebskosten						
Gebühr der Anlageverwalter	3	(155.525)	(3.035.193)	(628.940)	(4.792)	(1.669)
Vereinbarte Fixgebühr	3	(19.441)	(257.220)	(251.576)	(4.792)	(2.504)
Anlageerfolgsprämie	3	-	(806.844)	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3	(444)	-	-	-	-
Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten		(175.410)	(4.099.257)	(880.516)	(9.584)	(4.173)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Quellensteuer		(200.769)	(2.250.387)	(13.818.226)	262.190	169.669
Quellensteuer		-	-	-	(12.861)	(11.155)
(Verlust)/Gewinn im Geschäftsjahr nach Quellensteuer		(200.769)	(2.250.387)	(13.818.226)	249.329	158.514
Netto(rückgang)/-anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens						
		(200.769)	(2.250.387)	(13.818.226)	249.329	158.514

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP	Gesamt EUR
Anlageerträge					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Netto(verluste)/-gewinne während des Berichtszeitraums	5	(30.617)	(57.158)	123.824	(20.258.381)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		-	-	-	9.605.879
Zinsen aus Bankguthaben		-	-	-	2
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen		(30.617)	(57.158)	123.824	(10.652.500)
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	3	(8.878)	(9.599)	(5.113)	(3.850.190)
Vereinbarte Fixgebühr	3	(5.216)	(5.189)	(3.246)	(549.147)
Anlageerfolgsprämie	3	-	-	-	(806.844)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	(444)
Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	(162.516)
Summe Betriebskosten		(14.094)	(14.788)	(8.359)	(5.369.141)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Quellensteuer		(44.711)	(71.946)	115.465	(16.021.641)
Quellensteuer		-	-	-	(21.373)
(Verlust)/Gewinn im Geschäftsjahr nach Quellensteuer		(44.711)	(71.946)	115.465	(16.043.014)
Netto(rückgang)/-anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(44.711)	(71.946)	115.465	(16.043.014)

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für das am 31. Dezember 2012 endende Geschäftsjahr

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers Stoxx® Europe Christian Listed ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD	
Anlageerträge							
	Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres	5	(1.516.834)	50.386.557	66.672.130	1.237.482	458.877
	Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		3.409.872	-	13.421.092	353.192	186.187
	Zinsen aus Bankguthaben		-	-	-	-	14
	Summe Anlageerträge		1.893.038	50.386.557	80.093.222	1.590.674	645.078
Betriebskosten							
	Gebühr der Anlageverwalter	3	(312.728)	(6.115.105)	(1.094.222)	(19.030)	(5.109)
	Vereinbarte Fixgebühr	3	(39.090)	(518.229)	(437.689)	(19.030)	(7.665)
	Anlageerfolgsprämie	3	-	(8.162.243)	-	-	-
	Bankzinsen und -gebühren	3	(337)	-	-	-	-
	Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
	Summe Betriebskosten		(352.155)	(14.795.577)	(1.531.911)	(38.060)	(12.774)
	Gewinn im Geschäftsjahr vor Quellensteuer		1.540.883	35.590.980	78.561.311	1.552.614	632.304
	Quellensteuer		-	-	-	(39.234)	(26.785)
	Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr nach Quellensteuer		1.540.883	35.590.980	78.561.311	1.513.380	605.519
	Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		1.540.883	35.590.980	78.561.311	1.513.380	605.519

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für das am 31. Dezember 2012 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Stiftungs-ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF* GBP	Gesamt EUR	
Anlageerträge						
	Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres	5	481.574	421.046	92.309	118.152.294
	Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		5.055	17.479	45.631	17.407.617
	Zinsen aus Bankguthaben		-	-	-	11
	Summe Anlageerträge		486.629	438.525	137.940	135.559.922
Betriebskosten						
	Gebühr der Anlageverwalter	3	(17.673)	(19.023)	(8.883)	(7.592.710)
	Vereinbarte Fixgebühr	3	(10.242)	(10.281)	(5.392)	(1.047.168)
	Anlageerfolgsprämie	3	-	-	-	(8.162.243)
	Bankzinsen und -gebühren	3	(195)	(48)	-	(580)
	Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	(67.123)
	Summe Betriebskosten		(28.110)	(29.352)	(14.275)	(16.869.824)
	Gewinn im Geschäftsjahr vor Quellensteuer		458.519	409.173	123.665	118.690.098
	Quellensteuer		-	-	-	(60.040)
	Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr nach Quellensteuer		458.519	409.173	123.665	118.630.058
	Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		458.519	409.173	123.665	118.630.058

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten. Alle Ergebnisse verstehen sich als Ergebnisse aus fortgeführtem Geschäft.

*db x-trackers SCM Multi Asset ETF wurde am 6. Februar 2012 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian Index ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD
Anlageerträge						
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums	5	996.166	21.743.379	18.414.901	198.875	58.705
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		389.951	5.128.587	8.125.734	265.467	109.827
Zinsen aus Bankguthaben		48	-	-	-	-
Summe Ertrag (Aufwand) aus Anlagen		1.386.165	26.871.966	26.540.635	464.342	168.532
Betriebskosten						
Gebühr der Anlageverwalter	3	(151.961)	(2.977.811)	(535.544)	(18.457)	(6.330)
Vereinbarte Fixgebühr	3	(18.994)	(252.357)	(214.218)	-	-
Anlageerfolgsprämie	3	-	(3.897.081)	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3	(224)	-	-	-	-
Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	-	-
Summe Betriebskosten		(171.179)	(7.127.249)	(749.762)	(18.457)	(6.330)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Quellensteuer		1.214.986	19.744.717	25.790.873	445.885	162.202
Quellensteuer		-	-	-	(34.117)	(16.588)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		1.214.986	19.744.717	25.790.873	411.768	145.614

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012 (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Stiftungs-ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF* GBP	Gesamt EUR
Anlageerträge					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums	5	159.704	141.708	(65.347)	41.620.227
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		-	-	-	13.996.282
Zinsen aus Bankguthaben		-	-	-	48
Summe Ertrag (Aufwand) aus Anlagen		159.704	141.708	(65.347)	55.616.557
Betriebskosten					
Gebühr der Anlageverwalter	3	(8.590)	(9.307)	(2.754)	(3.710.062)
Vereinbarte Fixgebühr	3	(5.002)	(5.031)	(3.481)	(499.904)
Anlageerfolgsprämie	3	-	-	-	(3.897.081)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	(224)
Gewinne/(Verluste) aus der Währungsumrechnung		-	-	-	145.509
Summe Betriebskosten		(13.592)	(14.338)	(6.235)	(7.961.762)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Quellensteuer		146.112	127.370	(71.582)	47.654.795
Quellensteuer		-	-	-	(47.188)
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		146.112	127.370	(71.582)	47.607.607

Der Gesellschaft sind während des Berichtszeitraums keine anderen Gewinne und Verluste entstanden als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten.

*db x-trackers SCM Multi Asset ETF wurde am 6. Februar 2012 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30 Juni 2013

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		26.532.069	515.167.155	492.526.929	10.060.762	5.263.164
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	5.396.217	-	20.378.785	-	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(5.396.217)	-	-	(5.756.868)	(2.149.300)
		-	-	20.378.785	(5.756.868)	(2.149.300)
Ausschüttungen	13	-	-	-	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(200.769)	(2.250.387)	(13.818.226)	249.329	158.514
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		26.331.300	512.916.768	499.087.488	4.553.223	3.272.378

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30 Juni 2013 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.285.396	5.297.094	3.123.665
Anteilstransaktionen			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	-	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	-	-
	-	-	-
Ausschüttungen	13	-	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(44.711)	(71.946)	115.465
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	<u>5.240.685</u>	<u>5.225.148</u>	<u>3.239.130</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2012 endende Geschäftsjahr

Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian Listed ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	24.998.199	479.576.175	475.916.033	8.830.612	4.899.645
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8.031.162	13.704.106	47.517.593	-	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(8.038.175)	-	(109.468.008)	-	-
	(7.013)	13.704.106	(61.950.415)	-	-
Ausschüttungen	-	(13.704.106)	-	(283.230)	(242.000)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	1.540.883	35.590.980	78.561.311	1.513.380	605.519
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	26.532.069	515.167.155	492.526.929	10.060.762	5.263.164

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das am 31. Dezember 2012 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Stiftungs-ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.884.777	4.938.412	-
Anteilstransaktionen				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	-	-	3.000.000
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	-	-	-
		-	-	3.000.000
Ausschüttungen	13	(57.900)	(50.491)	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		458.519	409.173	123.665
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>5.285.396</u>	<u>5.297.094</u>	<u>3.123.665</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db EUR Liquid Corporate 12.5 Listed Index Fund EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian Index ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		24.998.199	479.576.175	475.916.033	8.830.612	4.899.645
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	3.057.479	13.704.106	1.432.549	-	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(3.057.479)	-	(109.468.008)	-	-
		-	13.704.106	(108.035.459)	-	-
Ausschüttungen	13	-	(13.704.106)	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		1.214.986	19.744.717	25.790.873	411.768	145.614
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		26.213.185	499.320.892	393.671.447	9.242.380	5.045.259

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012 (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Stiftungs-ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs-ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset ETF* GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.884.777	4.938.412	-
Anteilstransaktionen				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	-	-	3.000.000
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	-	-	-
		-	-	3.000.000
Ausschüttungen	13	-	-	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		146.112	127.370	(71.582)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.030.889	5.065.782	2.928.418

*db x-trackers SCM Multi Asset ETF wurde am 6. Februar 2012 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen

Concept Fund Solutions PLC (die "**Gesellschaft**") ist eine am 17. November 2004 gegründete Anlagegesellschaft mit variablem Kapital, die in Irland als Organismus für Gemeinsame Anlagen in Übertragbare Wertpapiere (OGAW) gemäß den *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations* von 2011 (in ihrer geltenden Fassung) (die "**OGAW-Vorschriften**") zugelassen ist. Die Gesellschaft hatte im Berichtszeitraum keine Angestellten (2012: keine).

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Dieser Zwischenbericht in Kurzfassung wurde gemäß dem "Half-Yearly Financial Reports"-Statement des FRC (*Financial Reporting Council*) erstellt. Dieser Zwischenabschluss in Kurzfassung sollte zusammen mit dem Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2012 gelesen werden, der gemäß den allgemein anerkannten irischen Rechnungslegungsstandards und den Companies Acts von 1963 bis 2009 und allen mit diesen Acts sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils geltenden Fassung) eine Einheit bildenden Vorschriften erstellt wurde. Die in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards werden vom *Institute of Chartered Accountants* in Irland veröffentlicht und vom *Financial Reporting Council* herausgegeben.

(ii) Rechnungslegungsgrundsätze

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2012 verwendeten und in diesem Abschluss angegebenen Rechnungslegungsgrundsätzen. Eine Ausnahme bilden der db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR), deren Handel zum 9. August 2013 eingestellt wurde und für die der Abschluss auf nicht weitergeführter Basis erstellt wird.

3. Wichtige Vereinbarungen

Vertriebsstelle

Die Gesellschaft hat die Deutsche Bank AG als Vertriebsstelle für die Anteile der Gesellschaft bestellt. Deutsche Bank AG ist die Londoner Niederlassung einer im Bankgeschäft tätigen Aktiengesellschaft, die nach deutschem Recht gegründet wurde und unter der Handelsregisternummer HRB 30000 eingetragen ist. Die Deutsche Bank AG hat ihren Sitz unter der Anschrift Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland. Die Vertriebsstelle ist gemäß dem deutschen Kreditwesengesetz (zuständige Behörde: BaFin – Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) zugelassen, und die Deutsche Bank AG, Niederlassung London unterliegt in Bezug auf Geschäfte im Vereinigten Königreich der Aufsicht der Financial Conduct Authority.

Anlageverwalter

Die Gesellschaft hat Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (der "**Anlageverwalter**") mit der Erbringung bestimmter anlagebezogener Dienstleistungen für die Gesellschaft beauftragt. Der Anlageverwalter wurde am 19. September 1989 nach irischem Recht gegründet. Der Anlageverwalter ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Deutsche International Financial Services (Ireland) Limited. Die Hauptgeschäftstätigkeit des Anlageverwalters besteht in der Verwaltung und/oder Führung von Programmen für gemeinsame Anlagen und Zweckgesellschaften. Der Anlageverwalter ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und steht unter deren Aufsicht.

Die folgenden Gebühren für jeden Fonds sind an den Anlageverwalter zu entrichten:

db LifeCycle 2016	1,20%
PIANO 400 Fund	1,18%
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	0,25%
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	0,20%
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	
Klasse 1 C	0,10%
Klasse 1D	0,10%
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum	0,55%
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	0,55%
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	0,39%

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

3. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Die Gebühren fallen täglich an und werden taggenau an jedem Transaktionstag berechnet; sie werden monatlich gezahlt mit Ausnahme der Gebühren für den PIANO 400 Fund, die vierteljährlich gezahlt werden. Der Anlageverwalter zahlt aus seinen Gebühren (und nicht aus dem Fondsvermögen) die Gebühren des Anlageberaters. Weder der Anlageverwalter noch der Anlageberater haben Anspruch auf Erstattung ihrer jeweiligen Spesen aus dem Fondsvermögen. Der Anlageverwalter erhielt während des Berichtszeitraums Gebühren in Höhe von EUR 3.850.190 (Dezember 2012: EUR 7.592.710; Juni 2012: EUR 3.710.062). Die bis zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufenen Gebühren für den Anlageverwalter betragen EUR 1.871.624 (Dezember 2012: EUR 1.836.320; Juni 2012: EUR 175.894).

Anlageberater

Der Anlageverwalter hat Deutsche Bank AG zur Erbringung von Anlageberatungsleistungen ihm gegenüber in Bezug auf jeden Fonds der Gesellschaft bestellt. Der Anlageberater ist die Deutsche Bank AG, die Londoner Niederlassung einer im Bankgeschäft tätigen Aktiengesellschaft, die nach deutschem Recht gegründet wurde und unter der Handelsregisternummer HRB 30000 eingetragen ist. Der Anlageberater wurde durch die FSA zugelassen. Die Gebühren des Anlageberaters werden vom Anlageverwalter bezahlt.

Anlageunterverwalter

State Street Global Advisors Limited ("SSgA") wurde zum Anlageunterverwalter des db LifeCycle 2016 und PIANO 400 Fund bestellt. SSgA ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der State Street Corporation. SSgA wurde nach dem Recht von England und Wales gegründet und von der United Kingdom Financial Services Authority ("FSA") zugelassen, deren Aufsicht sie untersteht. Die von SSgA erhobenen Gebühren für die Ausübung der Funktion als Anlageunterverwalter für die Gesellschaft werden vom Anlageverwalter getragen.

Vereinbarung in Bezug auf die Plattformgebühr

Die Gesellschaft hat in Bezug auf jeden Fonds eine Vereinbarung mit der Deutsche Bank AG (der "Plattformgebühren-Arrangeur") getroffen, wonach der Plattformgebühren-Arrangeur gegen eine Plattformgebührenezahlung die Zahlung der Plattformgebühren (und zwar die Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer und des Verwaltungsrats, Gründungskosten, Gebühren und Aufwendungen der Verwaltungsstelle und der Depotbank und sonstige vergleichbare oder hiermit verbundene Aufwendungen) des Fonds zum jeweiligen Zeitpunkt finanziert. Die (etwaige) Plattformgebührenezahlung wird auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts je Fonds oder je Anteilsklasse berechnet, fällt täglich an und ist monatlich zu zahlen (im Fall des PIANO 400 Fund vierteljährlich). Die während des Berichtszeitraums gezahlten Plattformgebühren betragen EUR 549.147 (Dezember 2012: EUR 1.047.168; Juni 2012: EUR 499.904). Die bis zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufenen Plattformgebühren betragen EUR 205.355 (Dezember 2012: EUR 206.129; Juni 2012: EUR 68.676).

Anlageerfolgsprämie

In Bezug auf den PIANO 400 Fund zahlt der Fonds dem Anlageverwalter an jedem Gebührenabzugstag eine Erfolgsprämie in Höhe des Produkts aus 20% des etwaigen Betrags, um den der (wie nachstehend erläutert angepasste) Nettoinventarwert je Anteil während des Erfolgsprämienzeitraums die Hurdle Rate (Euribor in Bezug auf den Erfolgsprämienzeitraum zuzüglich 0,675% multipliziert mit dem Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Erfolgsprämienzeitraums) übertrifft, und der Anzahl der Anteile am Ende des Erfolgsprämienzeitraums, vorausgesetzt, der Gesamtbetrag auf dem Verlustausgleichskonto wurde ausgeglichen.

Eine Erfolgsprämie ist erst und nur dann an den Anlageverwalter zu zahlen (bzw. läuft erst und nur dann in Bezug auf den Fonds auf), wenn der Nettoinventarwert je Anteil den vorherigen Höchststand des (wie vorstehend erläutert angepassten) Nettoinventarwerts je Anteil, auf den die Erfolgsprämie gezahlt wurde bzw. aufgelaufen ist, übersteigt. Bei der Ermittlung des Nettogewinns, nach dem sich die Erfolgsprämie richtet, werden sowohl die realisierten als auch die nicht realisierten Einkünfte, Gewinne und Verluste berücksichtigt. Die Erfolgsprämie wird an jedem Bestimmungstag von der Verwaltungsstelle berechnet (und von der Depotbank geprüft) und am jeweiligen Gebührenabzugstag gezahlt. In jedem Berichtszeitraum spiegelt der Nettoinventarwert der Anteile eine geschätzte Erfolgsprämie wider, deren Betrag am jeweiligen

3. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

Anlageerfolgsprämie (Fortsetzung)

Gebührenabzugstag gegebenenfalls an die endgültigen Berechnungen angeglichen wird. Im Berichtszeitraum beliefen sich die Anlageerfolgsprämien auf EUR 806.844 (Dezember 2012: EUR 8.162.243; Juni 2012: EUR 3.897.081), von denen EUR 0 (Dezember 2012: EUR 986.913; Juni 2012: EUR 0) zum Ende des Berichtszeitraums fällig waren.

Depotbank

Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Depotbank für die Vermögenswerte jedes Fonds ernannt und mit der Erbringung von Treuhanddienstleistungen für jeden Teilfonds gemäß den OGAW-Vorschriften beauftragt. Gemäß den Bestimmungen der Depotbankvereinbarung kann die Depotbank allerdings einen oder mehrere Rechtsträger als Unterdepotbank für die Vermögenswerte der Gesellschaft benennen. Die Zahlung der Depotbankgebühren erfolgt über die Vereinbarte Plattformgebühr.

Verwaltungsstelle

Die Gesellschaft hat State Street Fund Services (Ireland) Limited als Verwaltungsstelle für jeden Fonds bestellt. Die Verwaltungsstelle ist für die tägliche Verwaltung des Fonds verantwortlich, einschließlich der Funktion der Register- und Transferstelle und ist für die Rechnungslegung des Fonds, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds und des Nettoinventarwerts je Anteil, zuständig. Die Zahlung der Verwaltungsstellengebühren erfolgt über die Vereinbarte Plattformgebühr.

4. Besteuerung

Die Gesellschaft ist ein Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Damit unterliegt sie in Irland keiner Steuerpflicht in Bezug auf ihre Erträge und Veräußerungsgewinne, außer bei Eintritt eines Steuertatbestandes (Chargeable Event). Ein Steuertatbestand umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilsinhaber sowie jede Entgegennahme ausländischer Kapitalerträge für in Irland ansässige Personen (Encashment), Rücknahme oder Übertragung von Anteilen oder das Ende der Haltedauer für eine Anlage.

Ein Steuertatbestand wird in der Regel mit einer Ausschüttung, Rücknahme, Kündigung oder Übertragung von Anteilen oder mit dem Ende eines "Maßgeblichen Zeitraums" verwirklicht. Ein Maßgeblicher Zeitraum ist ein Zeitraum von acht Jahren ab dem Datum des Erwerbs der Anteile durch den Anteilsinhaber und jeder darauf folgende 8-Jahres-Zeitraum, der unmittelbar nach dem vorangehenden Maßgeblichen Zeitraum beginnt.

In folgenden Fällen stellt ein Gewinn keinen Steuertatbestand dar:

- a) bei Anteilsinhabern, die bei Eintreten des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern der Gesellschaft die erforderlichen unterzeichneten eidesstattlichen Erklärungen vorliegen;
- b) bei bestimmten in Irland ansässigen steuerbefreiten Anlegern, die bei der Gesellschaft die erforderlichen unterzeichneten eidesstattlichen Erklärungen eingereicht haben;
- c) bei einem Austausch von Anteilen, der im Zuge einer bestimmte Kriterien erfüllenden Verschmelzung der Gesellschaft mit einem anderen Fonds oder ihrer Wiedererrichtung stattfindet;
- d) bei Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden, das auf Anordnung der irischen Steuerverwaltung (Irish Revenue Commissioners) als solches zu betrachten ist, oder
- e) in bestimmten Fällen des Anteilstausches zwischen Ehegatten oder ehemaligen Ehegatten im Rahmen einer gerichtlichen Regelung von Trennungsfolgen und/oder Scheidung;
- f) bei einem Umtausch von Anteilen des Anteilsinhabers gegen andere Anteile an der Gesellschaft im Rahmen einer Transaktion zu marktüblichen Bedingungen, bei der der Anteilsinhaber keine Zahlung erhält.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

4. Besteuerung (Fortsetzung)

(Eventuelle) Veräußerungsgewinne, Dividenden und Zinsen aus von der Gesellschaft getätigten Anlagen können Quellensteuern in dem Land unterliegen, aus dem die Erträge bzw. Veräußerungsgewinne stammen. Diese Steuer wird der Gesellschaft oder ihren Anteilshabern unter Umständen nicht zurückerstattet.

Bei Fehlen einer entsprechenden Erklärung unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines Steuertatbestands der irischen Besteuerung und behält sich das Recht vor, diese Steuern von den jeweiligen Inhabern einzubehalten.

5. Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums

	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) USD
Berichtszeitraum bis 30. Juni 2013					
(Verluste)/Gewinne aus Anlagen, netto	(3.237.204)	-	5.485.324	66.326	119.852
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	5.452	-	-	86.839	(18.047)
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	1.655.023	1.848.870	(14.428.892)	-	-
Im Berichtszeitraum geleistete Swap-Zahlungen	(588.076)	-	(11.287.000)	-	-
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Netto(verluste)/-gewinne während des Berichtszeitraums	(2.164.805)	1.848.870	(20.230.568)	153.165	101.805

	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität EUR	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF GBP	GESAMT EUR
Berichtszeitraum bis 30. Juni 2013				
(Verluste)/Gewinne aus Anlagen, netto	(30.536)	(57.077)	114.450	2.452.355
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	(81)	(81)	9.374	89.339
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	-	-	-	(10.924.999)
Im Berichtszeitraum geleistete Swap-Zahlungen	-	-	-	(11.875.076)
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Netto(verluste)/-gewinne während des Berichtszeitraums	(30.617)	(57.158)	123.824	(20.258.381)

	db LifeCycle 2016 EUR	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) EUR	db x- trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) USD
Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2012					
(Verluste)/Gewinne aus Anlagen, netto	(2.008.512)	-	52.389.959	1.237.755	459.288
(Verluste)/Gewinne aus Fremdwährungen, netto	(8.241)	-	-	(273)	(411)
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	1.374.944	50.386.557	29.224.671	-	-
Im Geschäftsjahr geleistete Swap-Zahlungen	(875.025)	-	(14.942.500)	-	-
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres	(1.516.834)	50.386.557	66.672.130	1.237.482	458.877

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

5. Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2012	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	GESAMT	
	EUR	EUR	GBP	EUR	
(Verluste)/Gewinne aus Anlagen, netto	479.128	421.046	105.069	52.725.698	
(Verluste)/Gewinne aus Fremdwährungen, netto	2.446	-	(12.760)	(22.130)	
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	-	-	-	81.266.251	
Im Geschäftsjahr geleistete Swap-Zahlungen	-	-	-	(15.817.525)	
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres	481.574	421.046	92.309	118.152.294	

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012	db LifeCycle 2016	PIANO 400 Fund	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	db x- trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	882.622	-	14.262.315	165.979	59.165
(Verluste)/Gewinne aus Fremdwährungen, netto	(6.748)	-	-	32.896	(460)
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	684.254	21.743.379	12.612.586	-	-
Im Berichtszeitraum geleistete Swap-Zahlungen	(563.962)	-	(8.460.000)	-	-
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums	996.166	21.743.379	18.414.901	198.875	58.705

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2012	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Wachstum	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	GESAMT	
	EUR	EUR	GBP	EUR	
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	159.704	141.708	(58.080)	14.979.963	
(Verluste)/Gewinne aus Fremdwährungen, netto	-	-	(7.267)	16.804	
Gewinne/(Verluste) aus Swaps, netto	-	-	-	35.647.422	
Im Berichtszeitraum geleistete Swap-Zahlungen	-	-	-	(9.023.962)	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) während des Berichtszeitraums	159.704	141.708	(65.347)	41.620.227	

6. Vergütung des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht mit dem Anlageberater verbunden sind, haben Anspruch auf eine Vergütung ihrer Leistung als Mitglieder des Verwaltungsrats, wobei jedoch die Gesamtvergütung jedes Mitglieds des Verwaltungsrats EUR 20.000 bzw. einen anderen Betrag, der gegebenenfalls durch einen Beschluss des Verwaltungsrats oder der Anteilsinhaber in einer Hauptversammlung genehmigt wurde, nicht übersteigen darf. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben zudem Anspruch auf angemessene Erstattung ihrer in Erfüllung ihrer Pflichten als Verwaltungsratsmitglieder entstandenen Spesen aus dem Fondsvermögen. Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus der Vereinbarten Fixgebühr bezahlt; für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2013 beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 57.500 (31. Dezember 2012: EUR 65.000, 30. Juni 2012: EUR 15.000).

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement

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.

Während des am 30. Juni 2013 endenden Berichtszeitraums setzte die Gesellschaft keine Techniken oder Instrumente zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements ein.

8. Ausgegebene Anteile

Genehmigtes Gesellschaftskapital und Gründungsanteile

Das zur Ausgabe von Gründungsanteilen genehmigte Kapital betrug zum 1. März 2006 EUR 300.002, aufgeteilt in 300.002 Anteile (die "**Gründungsanteile**"), die zur Gründung der Gesellschaft zu einem Ausgabepreis von EUR 1 je Anteil ausgegeben wurden. Während des ersten Geschäftsjahres wurden Anteile im Wert von EUR 300.000 zurückgenommen, sodass die Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums 2 betrug. Diese Anteile sind nicht Bestandteil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft. Sie sind in dem Abschluss daher nur durch diese Erläuterung offengelegt.

Gründungsanteile berechtigen die Inhaber nicht zum Erhalt von Dividenden. Bei Abwicklung erhält der Inhaber den eingezahlten Betrag zurück, ist ansonsten aber nicht am Vermögen der Gesellschaft beteiligt.

Rücknahmefähige, gewinnberechtigende Anteile

Die rücknahmefähigen, gewinnberechtigenden Anteile werden gemäß Rechnungslegungsvorschrift (Financial Reporting Standard – FRS) 25 "Financial Instruments Disclosure and Presentation" als Verbindlichkeiten eingestuft, da sie auf Antrag der Anteilsinhaber eingelöst werden können. Das genehmigte Kapital der Gesellschaft umfasst zwei Gründungsanteile mit einem Nennwert von jeweils EUR 1 und 1.000.000.000.000 Anteile ohne Nennwert, die zunächst als unklassifizierte Anteile bezeichnet wurden. Die unklassifizierten Anteile stehen für die Ausgabe als Anteile zur Verfügung. Der Ausgabepreis ist bei Annahme vollständig zahlbar. Für die Anteile der Gesellschaft gelten keine Vorkaufsrechte.

Die von der Gesellschaft ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigenden Anteile sind (vorbehaltlich Ausnahmen) frei übertragbar und verbriefen das Recht auf gleichberechtigte Beteiligung an den Gewinnen und Ausschüttungen des jeweiligen Fonds sowie an seinen Vermögenswerten bei Abwicklungen. Diese Anteile, die keinen Nennwert haben und bei Ausgabe vollständig eingezahlt sein müssen, sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet und berechtigen jeweils zur Abgabe einer Stimme bei allen Versammlungen der Inhaber einer jeweiligen Anteilsklasse. Alle Anteile jedes Fonds sind untereinander gleichrangig. Sie können auf Antrag des Anteilsinhabers von der Gesellschaft zurückgenommen werden.

Anteilsinhaber können in unterschiedliche Anteilsklassen des db x-trackers Global Fund Supporters ETF (DR) investieren. Für Anteile der Klasse 1C bestehen keine Ansprüche auf Ausschüttungen. Anteile der Klasse 1D sind ausschüttungsberechtigt.

Zum Jahresende hatten alle übrigen Fonds nur eine Anlageklasse.

Die Anzahl der während des Berichtszeitraums und des jeweiligen Vergleichszeitraums ausgegebenen und zurückgenommenen Gewinnberechtigenden Anteile ist auf den nachfolgenden Seiten aufgeführt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

8. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2013

	db LifeCycle 2016 Klasse A	PIANO 400 Fund Klasse A	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Klasse 1C	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) Klasse 1D
Anfangssaldo	219.161	4.993.209	2.808.525	900.000
Zeichnungen	44.801	-	116.563	-
Rücknahmen	(44.801)	-	-	(500.000)
Endsaldo	219.161	4.993.209	2.922.088	400.000
	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert der Zeichnungen	5.396.217	-	20.378.785	-
Wert der Rücknahmen	(5.396.217)	-	-	(5.756.868)

	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum Klasse 1D	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität Klasse 1D	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF Klasse 1D
Anfangssaldo	500.000	500.861	500.905	300.000
Zeichnungen	-	-	-	-
Rücknahmen	(200.000)	-	-	-
Endsaldo	300.000	500.861	500.905	300.000
	USD	EUR	EUR	GBP
Wert der Zeichnungen	-	-	-	-
Wert der Rücknahmen	(2.149.300)	-	-	-

Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2012

	db LifeCycle 2016 Klasse A	PIANO 400 Fund Klasse A	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Klasse 1C
Anfangssaldo	219.219	4.856.168	3.226.600
Zeichnungen	67.406	137.041	279.725
Rücknahmen	(67.464)	-	(700.800)
Endsaldo	219.161	4.993.209	2.805.525
	EUR	EUR	EUR
Wert der Zeichnungen	8.031.162	13.704.106	47.517.593
Wert der Rücknahmen	(8.038.175)	-	(109.468.008)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

8. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2012 (Fortsetzung)

	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum Klasse 1D
Anfangssaldo	900.000	500.00	500.861
Zeichnungen	-	-	-
Rücknahmen	-	-	-
Endsaldo	900.000	500.000	500.861
	EUR	USD	EUR
Wert der Zeichnungen	-	-	-
Wert der Rücknahmen	-	-	-

	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität Klasse 1D	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF Klasse 1D
Anfangssaldo	500.905	-
Zeichnungen	-	300.000
Rücknahmen	-	-
Endsaldo	500.905	300.000
	EUR	GBP
Wert der Zeichnungen	-	3.000.000
Wert der Rücknahmen	-	-

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2012

	db LifeCycle 2016 Klasse A	PIANO 400 Fund Klasse A	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF Klasse 1C	db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) Klasse 1D
Anfangssaldo	219.219	4.856.168	3.226.600	900.000
Zeichnungen	26.333	137.041	9.300	-
Rücknahmen	(26.333)	-	(700.800)	-
Endsaldo	219.219	4.993.209	2.535.100	900.000
	EUR	EUR	EUR	EUR
Wert der Zeichnungen	3.057.478	-	1.432.549	-
Wert der Rücknahmen	(3.057.478)	-	(109.468.008)	-

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

8. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2012 (Fortsetzung)

	db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum Klasse 1D	db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität Klasse 1D	db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF Klasse 1D
Anfangssaldo	500.000	500.861	500.905	-
Zeichnungen	-	-	-	300.000
Rücknahmen	-	-	-	-
Endsaldo	500.000	500.861	500.905	300.000
	USD	EUR	EUR	GBP
Wert der Zeichnungen	-	-	-	3.000.000
Wert der Rücknahmen	-	-	-	-

9. Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum oder in den Vergleichszeiträumen keine Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

10. Soft Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum oder in den Vergleichszeiträumen bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

11. Wechselkurse

Die folgenden, zum Ende des Berichtszeitraums vorliegenden Wechselkurse wurden diesem Bericht zugrunde gelegt:

	Juni 2013 ggü. EUR	Juni 2013 ggü. USD	Dez. 2012 ggü. EUR	Dez. 2012 ggü. USD	Juni 2012 ggü. EUR	Juni 2012 ggü. USD
AUD	1,4201	1,0925	1,2699	0,9632	1,2380	0,9756
GBP	0,8570	0,6593	0,8111	0,6152	0,8091	0,6376
CAD	1,3713	1,0550	1,3127	0,9957	1,2937	1,0195
CHF	1,2299	0,9462	1,2068	0,9154	1,2012	0,9465
DKK	7,4587	5,7382	7,4610	5,6591	7,4343	5,8582
EUR	1,0000	0,7693	1,0000	0,7585	1,0000	0,7880
JPY	129,1205	99,3350	113,9955	86,4650	101,2575	79,7900
NOK	7,9369	6,1061	7,3372	5,5653	7,5438	5,9445
SEK	8,7733	6,7495	8,5768	6,5055	8,7595	6,9024
USD	1,2998	1,0000	1,3184	1,0000	1,2691	1,0000

12. Angaben zum beizulegenden Zeitwert

Die Finanzinstrumente der Gesellschaft werden zum beizulegenden Zeitwert in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente lässt sich in der Regel zuverlässig innerhalb einer angemessenen Spanne von Schätzungen ermitteln. Die Restbuchwerte bestimmter Finanzinstrumente, u. a. Verbindlichkeiten und antizipative Passiva, werden zum ungefähr beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, da es sich bei diesen um (sehr) kurzfristig fällige Finanzinstrumente handelt.

Gemäß FRS 29 sind Angaben über die Stufen in der Fair-Value-Hierarchie erforderlich, in die die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Finanzinstrumente eingeteilt werden. Danach muss die Gesellschaft eine Klassifizierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer hierarchischen Einstufung vornehmen, die der Erheblichkeit der in die Bewertung einfließenden Faktoren Rechnung trägt.

Zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzinstrumente wurden in dem Bericht vom 31. Dezember 2012 anhand ihres auf Basis nachfolgender Stufen eingeordneten beizulegenden Zeitwerts klassifiziert:

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

12. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

– An aktiven Märkten notierte (unverändert übernommene) Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (Stufe 1).

– Direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (*Observable Inputs*), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt (Stufe 2).

– Nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhende Bewertungsfaktoren (*Unobservable Inputs*) für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (Stufe 3).

Während des Berichtszeitraums haben vom 31. Dezember 2012 bis zum 30. Juni 2013 keine wesentlichen Umkategorisierungen in der hierarchischen Einstufung des beizulegenden Zeitwerts stattgefunden. Die Gesellschaft hält keine Anlagen, die als Stufe 3 klassifiziert sind.

13. Ausschüttungen

Im Laufe des am 30. Juni 2013 geendeten Berichtszeitraums fanden keine Ausschüttungen statt.

Im Laufe des am 31. Dezember 2012 geendeten Geschäftsjahrs wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen und anschließend reinvestiert:

Fonds	Klasse	Stichtag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
PIANO 400 Fund	Klasse A	29. Juni 2012	2,822	EUR 13.704.106

Im Laufe des am 31. Dezember 2012 endenden Geschäftsjahrs wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Stichtag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers STOXX [®] Europe Christian UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	25. Juli 2012	0,3147	EUR 283.230
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	25. Juli 2012	0,4840	USD 242.000
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum	Klasse 1D	25. Juli 2012	0,1156	EUR 57.900
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Klasse 1D	25. Juli 2012	0,1008	EUR 50.491

Im Laufe des Berichtszeitraums bis 30. Juni 2012 wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen und anschließend reinvestiert:

Fonds	Klasse	Stichtag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
PIANO 400 Fund	Klasse A	29. Juni 2012	2,822	EUR 13.704.106

14. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Kontrahentin für die von den Fonds gehaltenen Swaps ist die Deutsche Bank AG, die zudem als Anlageverwalter und Fixgebühren-Arrangeur fungiert (wie in Erläuterung 3 beschrieben) und somit eine verbundene Partei ist. Außerdem enthalten die Fonds Startkapital von der Deutschen Bank.

Die Deutsche Bank AG war zum 30. Juni 2013 eine wesentliche Anteilsinhaberin des db LifeCycle 2016 sowie alleinige Anteilsinhaberin des db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF, des db x-trackers STOXX[®] Europe Christian UCITS ETF (DR), des db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR), des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum, des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und des db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF. Beim PIANO 400 Fund hielt ein einziger Anteilsinhaber (der ansonsten keine verbundene Partei ist) alle Anteile.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Fonds	Anzahl der Anteile	Beteiligung am Fonds in %
db LifeCycle 2016	159,907	72,96%
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	2.922.088	100,00%
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	400.000	100,00%*
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	300.000	100,00%*
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum	500.861	100,00%*
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	500.905	100,00%*
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	300.000	100,00%

* Obwohl die Deutsche Bank AG einzige direkte Anlegerin in diese Fonds ist, werden einige oder sämtliche Positionen in Bezug auf die einzelnen Fonds an Sekundärmärkten weiterverkauft.

Die Deutsche Bank AG war zum 31. Dezember 2012 eine wesentliche Anteilsinhaberin des db LifeCycle 2016 sowie alleinige Anteilsinhaberin des db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF, des db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR), des db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR), des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum, des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und des db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF. Beim PIANO 400 Fund hielt ein einziger Anteilsinhaber (der ansonsten keine verbundene Partei ist) alle Anteile.

Fonds	Anzahl der Anteile	Beteiligung am Fonds in %
db LifeCycle 2016	120.579	55,02%
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	2.805.525	100,00%
db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)	900.000	100,00%*
db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)	500.000	100,00%*
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum	500.861	100,00%*
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	500.905	100,00%*
db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF	300.000	100,00%

* Obwohl die Deutsche Bank AG einzige direkte Anlegerin in diese Fonds ist, werden einige oder sämtliche Positionen in Bezug auf die einzelnen Fonds an Sekundärmärkten weiterverkauft.

Die Anlageportfolios des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum, des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität und des db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF sind vollumfänglich in mehrere Exchange Traded Funds (ETFs) von db x-trackers und db x-trackers II investiert. Diese sind jeweils verbundene Parteien, da sie entweder einen gemeinsamen Anlageverwalter haben oder einen Anlageverwalter, der zum gleichen Konzernverbund wie die Deutsche Bank AG gehört. Alle von den beiden Fonds im Laufe des Geschäftsjahres mit Anlagen erzielten und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinne und Verluste sowie Anlageerträge beziehen sich auf Anlagen in diese verbundenen Parteien.

15. Gegenseitige Haftung der Teilfonds

Auf einer Anteilsinhaberversammlung am 28. Juli 2009 haben die Anteilsinhaber einen Beschluss genehmigt, der bestimmte Änderungen der Gründungsurkunde und Satzung vorsieht, um eine getrennte Haftung der Teilfonds, gemäß dem Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act von 2005, einzuführen. Durch die getrennte Haftung wird sichergestellt, dass die einem Teilfonds entstandenen Verbindlichkeiten in der Regel ausschließlich aus dem Vermögen dieses Teilfonds beglichen werden und zur Begleichung dieser Verbindlichkeiten im Allgemeinen kein Rückgriffsrecht auf andere Teilfonds besteht. Unbeschadet des Vorstehenden kann keine Garantie oder Zusicherung dafür übernommen bzw. gegeben werden, dass die getrennte Haftung der Teilfonds aufrechterhalten wird, sollten in einer anderen Rechtsordnung rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft eingeleitet werden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den Zeitraum bis 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

16. Nachfolgende Ereignisse

Der Handel mit den beiden folgenden Fonds wurde zum 9. August 2013 eingestellt: db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR) und db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR).

Seit Ablauf des Berichtszeitraums sind darüber hinaus keine wichtigen, die Gesellschaft betreffenden Ereignisse eingetreten.

17. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 20. August 2013 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben

A. Nettoinventarwert je Anteil

db LifeCycle 2016

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 26.331.300	EUR 26.532.069	EUR 26.213.185
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse A	219.161	219.161	219.219
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse A (zu Marktpreisen)	EUR 120,15	EUR 121,06	EUR 119,58

PIANO 400 Fund

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 512.916.768	EUR 515.167.155	EUR 499.320.892
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile Klasse A	4.993.209	4.993.209	4.993.209
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil Klasse A	EUR 102,72	EUR 103,17	EUR 100,00

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 499.087.488	EUR 492.526.929	EUR 393.671.447
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.922.088	2.805.525	2.535.100
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C (zu Marktpreisen)	EUR 170,80	EUR 175,56	EUR 155,29

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 4.553.223	EUR 10.060.762	EUR 9.242.380
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	400.000	900.000	900.000
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D (zu Marktpreisen)	EUR 11,38	EUR 11,18	EUR 10,27

NAV-Abstimmung

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettovermögen zum Inventarwert gemäß Abschluss	EUR 4.553.223	EUR 10.060.762	EUR 9.242.380
NAV-Anpassung*	829	11.772	5.317
Nettovermögen zum Inventarwert gemäß Handels-NAV	4.554.052	10.072.534	9.247.697

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 3.272.378	USD 5.263.164	USD 5.045.259
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	300.000	500.000	500.000
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D (zu Marktpreisen)	USD 10,91	USD 10,53	USD 10,09

NAV-Abstimmung

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettovermögen zum Inventarwert gemäß Abschluss	USD 3.272.378	USD 5.263.164	USD 5.045.259
NAV-Anpassung*	1.472	4.886	1.948
Nettovermögen zum Inventarwert gemäß Handels-NAV	3.273.850	5.268.050	5.047.207

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 5.240.685	EUR 5.285.396	EUR 5.030.889
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	500.861	500.861	500.861
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D (zu Marktpreisen)	EUR 10,46	EUR 10,55	EUR 10,04

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 5.225.148	EUR 5.297.094	EUR 5.065.782
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	500.905	500.905	500.905
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D (zu Marktpreisen)	EUR 10,43	EUR 10,58	EUR 10,11

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 3.239.130	GBP 3.123.665	GBP 2.928.418
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	300.000	300.000	300.000
NAV je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D (zu Marktpreisen)	GBP 10,80	GBP 10,41	GBP 9,76

*Die NAV-Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem zu angepassten Markt-Mittelkursen ermittelten Handels-Nettoinventarwert, wie im Prospekt angegeben, und dem Nettoinventarwert zu notierten Marktpreisen gemäß Abschluss (im Einklang mit FRS 26).

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Portfolioveränderungen für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013

db LifeCycle 2016

Wichtige Käufe	Kupon in %	Fälligkeit	Kosten in EUR
OP Mortgage Bank	3,13	19.11.2014	3.237.640
Asset Repackaging Trust Six BV	0,96	15.07.2013	2.604.420
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	5,50	21.12.2015	2.108.050

Wichtige Verkäufe	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Kosten in EUR
Asset Repackaging Trust Six BV	0,96	15.07.2013	100.170

PIANO 400 Fund

Es fanden weder Käufe noch Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Wichtige Käufe	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Kosten in EUR
Deutschland (Bundesrepublik)	5,50	04.01.2031	16.510.625
Frankreich (Staat)	4,00	25.04.2060	11.743.263
Frankreich (Staat)	4,00	25.04.2055	9.234.000
Frankreich (Staat)	4,50	25.04.2041	8.573.576
Frankreich (Staat)	4,75	25.04.2035	1.283.120

Es fanden keine Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Portfolioveränderungen für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

db x-trackers STOXX® Europe Christian UCITS ETF (DR)

Wichtige Käufe	Kosten in EUR
Close Brothers Group	34.974
Nestle	34.408
Ackermans & van Haaren	32.295
Intertek Group	30.415
Mobimo Holding	30.337
Unilever	28.671
Helvetia Holding	27.683
Barry Callebaut	26.543
Sika	24.626
Sulzer	23.179
Land Securities Group	22.197
Publicis Groupe	22.115
InterContinental Hotels Group	20.400
GEA Group	20.108
Ryanair Holdings	19.474
Metso	19.396
Subsea 7	19.202
Aegon	19.181
Petroleum Geo-Services	18.485
Diageo	

Wichtige Verkäufe	Erlös in EUR
HSBC Holdings	176.217
Nestle	156.361
BP	123.549
Vodafone Group	112.218
Royal Dutch Shell	110.415
Total	109.539
BASF	100.457
Banco Santander	91.594
BHP Billiton	85.490
Siemens	83.326
Rio Tinto	75.346
ENI	69.905
Orkla	68.580
SAP	68.402
Groupe Bruxelles Lambert	66.292
Diageo	66.061
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	65.771
Daimler	65.699
BNP Paribas	65.601
SSE	64.838

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Portfolioveränderungen für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

db x-trackers Global Fund Supporters UCITS ETF (DR)

Wichtige Käufe	Kosten in USD
HSBC Holdings	8.918
Novartis	5.846
Royal Dutch Shell	5.251
Toyota Motor	4.827
Vodafone Group	4.134
BP	4.008
Banco Santander	3.910
Sanofi	3.733
GlaxoSmithKline	3.603
Total	3.602
Apple	3.552
Google	3.261
BHP Billiton	3.237
Siemens	2.723
Bayer	2.698
Bank of Nova Scotia	2.683
Toronto-Dominion Bank	2.652
Johnson & Johnson	2.614
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.612
Royal Bank of Canada	2.561

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Apple	106.866
HSBC Holdings	103.291
Novartis	91.716
Exxon Mobil	88.303
Toyota Motor	74.395
BP	72.556
Royal Dutch Shell	68.019
BHP Billiton	67.147
Vodafone Group	66.678
Total	64.092
Sanofi	61.018
GlaxoSmithKline	57.244
General Electric	48.796
Royal Bank of Canada	47.109
Chevron	46.940
Siemens	46.428
Pfizer	46.396
Banco Santander	45.135
Microsoft	44.535
Johnson & Johnson	42.932

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Portfolioveränderungen für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Wachstum

Wichtige Käufe	Kosten in EUR
db x-trackers - DJ STOXX 600 UCITS ETF	87.447
db x-trackers - STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF	80.993
db x-trackers - SMI UCITS ETF	80.706
db x-trackers - DJ STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF	78.942
db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate100 Total Return Index UCITS ETF	70.753
db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	65.095
db x-trackers - FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Real Estate UCITS ETF	50.037
db x-trackers II - EONIA Total Return Index UCITS ETF	5.593
db x-trackers II - IBOXX € Inflation-linked Total Return Index UCITS ETF	1.549

Wichtige Verkäufe	Erlös in EUR
db x-trackers - STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	89.463
db x-trackers - IBEX 35 Index UCITS ETF	84.680
db x-trackers - DJ STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF	81.365
db x-trackers II - IBOXX € Germany Total Return Index UCITS ETF	71.887
db x-trackers - MSCI Europe Value TRN Index UCITS ETF	58.832
db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	48.624
db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone Total Return Index UCITS ETF	40.613
db x-trackers - DJ STOXX 600 UCITS ETF	38.291
db x-trackers - DBLCI-OY Balanced UCITS ETF	19.654
db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate100 Total Return Index UCITS ETF	7.625
db x-trackers II - IBOXX € Inflation-linked Total Return Index UCITS ETF	6.646

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität

Wichtige Käufe	Kosten in EUR
db x-trackers II - IBOXX € Germany Total Return Index UCITS ETF	83.858
db x-trackers - SMI UCITS ETF	80.244
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	75.888
db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	60.707
db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate 100 Total Return Index UCITS ETF	39.487
db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone 15+ Total Return Index UCITS ETF	19.233
db x-trackers II - EONIA Total Return Index UCITS ETF	12.725
db x-trackers - DJ EURO STOXX 50 UCITS ETF	2.489
db x-trackers - DBLCI-OY Balanced UCITS ETF	905

Wichtige Verkäufe	Erlös in EUR
db x-trackers II - IBOXX € Inflation-linked Total Return Index UCITS ETF	138.731
db x-trackers - IBEX 35 Index UCITS ETF	84.887
db x-trackers - DJ EURO STOXX 50 UCITS ETF	82.779
db x-trackers II - IBOXX € Germany Covered Total Return Index UCITS ETF	51.408
db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone Total Return Index UCITS ETF	22.597
db x-trackers II - IBOXX Liquid Corporate 100 Total Return Index UCITS ETF	10.536
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	4.501
db x-trackers II - IBOXX € Sovereigns Eurozone 15+ Total Return Index UCITS ETF	4.178
db x-trackers - DBLCI-OY Balanced UCITS ETF	1.628

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Portfolioveränderungen für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2013 (Fortsetzung)

db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF

Wichtige Käufe	Kosten in GBP
db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF	135.222
db x-trackers - Industrial Metals Booster ETC	87.454
db x-trackers - MSCI Emerging Market TRN Index UCITS ETF	73.976
db x-trackers II - Global Sovereign UCITS ETF	47.235
db x-trackers II - IBOXX £ Liquid Corporate 100 Index UCITS ETF	42.446
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	15.573
db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF	12.554
db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF	11.963
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	6.590
db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF	918
db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF	220
db x-trackers - Natural Gas Booster ETC	49

Wichtige Verkäufe	Erlös in GBP
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	137.739
db x-trackers II - IBOXX £ Liquid Corporate UCITS ETF	94.108
db x-trackers - FTSE 250 UCITS ETF	50.794
db x-trackers - Natural Gas Booster ETC	41.856
db x-trackers - FTSE All-Share UCITS ETF	41.156
db x-trackers - FTSE 100 UCITS ETF	21.712
db x-trackers II - Global Sovereign UCITS ETF	18.136
db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF	8.199
db x-trackers - EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF	7.692
db x-trackers - MSCI Japan TRN Index UCITS ETF	7.247
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index UCITS ETF	7.181
db x-trackers - Industrial Metals Booster ETC	4.260
db x-trackers - MSCI Emerging Market TRN Index UCITS ETF	2.659