

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht in Kurzfassung für den
zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INHALT

	Seite
Allgemeine Informationen	3
db LifeCycle 2016	11
Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 15. Juni 2015	11
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	12
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	12
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	13
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	42
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	42
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	43
db x-trackers S&P 500[®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	58
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	58
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	59
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	71
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	71
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	73
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)*	100
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	100
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	101
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)*	141
Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	141
Anlageportfolio zum 30. Juni 2015	142
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015	160
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	166
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	169
Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum	174
Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)	196
Ergänzende Angaben	197
Informationen für Anleger in der Schweiz	205

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen

Sitz

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

Verwaltungsratsmitglieder

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Rechtsberater der Gesellschaft für britisches Recht

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

Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht

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

Secretary

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

Wertpapierleihstelle

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Die folgenden Informationen beruhen auf dem Prospekt und sind in Verbindung mit dem vollständigen Text und den Definitionen des Prospekts 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 2011* (in ihrer geltenden Fassung) (die "OGAW-Vorschriften") zugelassen ist.

Der folgende Fonds der Gesellschaft ist an der Irish Stock Exchange notiert: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR).

Die Gesellschaft ist als offener Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung der Fonds strukturiert. Anteile, die Beteiligungen an verschiedenen Fonds darstellen, können vom Verwaltungsrat mit vorheriger Zustimmung durch die Central Bank 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 jeweiligen Nachtrag zum Prospekt nicht anders vorgesehen, untereinander gleichrangig.

Während des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus den folgenden Fonds:

Fonds	Währung	Auflegungs-termin	Preis bei Auflegung
db LifeCycle 2016	EUR	14.07.2006	100,0000
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	10.02.2014	12,0811
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	09.05.2014	46,9386
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD	10.06.2014	35,7286
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	21.07.2014	46,2047
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)**	USD	06.03.2015	16.582,0992
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)**	USD	06.03.2015	18,1103

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Registrierung

Zum 30. Juni 2015 sind die Fonds der Gesellschaft in folgenden Ländern für den öffentlichen Vertrieb registriert:

Fonds	Öster- reich	Belgien	Däne- mark	Finn- land	Frank- reich	Deutsch- land	Irland	Italien
db LifeCycle 2016	-	-	-	-	-	Ja	Ja	-
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Registrierung (Fortsetzung)

Fonds	Luxem- burg	Nieder- lande	Norwe- gen	Singa- pur	Spa- nien	Schwe- den	Schweiz	Verein. König- reich
db LifeCycle 2016	-	-	-	-	-	-	Ja	-
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Börsennotierungen

Zum 30. Juni 2015 sind die Fonds der Gesellschaft an folgenden Börsen notiert:

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (Verein. Königr.)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	Börse Stuttgart (Deutschland)	XETRA (Deutschland)
db LifeCycle 2016	-	-	-	-	-	-
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	-	Ja	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Bewertung von Vermögenswerten

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

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

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

Handel

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

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

Anträge sind an die Verwaltungsstelle zu richten:

State Street Fund Services (Ireland) Limited

78 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2,

Irland

Tel.: 353-1-776 8000

Fax: 353-1-523 3717

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Seit dem 27. Februar 2015 ist Verwaltungsratsmitglied Michael Whelan kein Mitarbeiter der Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited, einer 100 %igen Tochtergesellschaft der Deutschen Bank, mehr.

Die Gesellschaft legte am 6. März 2015 den db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR) und den db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (Prospective DR) auf.

Bei seiner Sitzung am 23. April 2015 beschloss der Verwaltungsrat, den db LifeCycle 2016 zu schließen.

Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

Am 18. Juni 2015 genehmigte die CBI folgende Namensänderungen:

- von "db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)", und
- von "db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (Prospective DR)" in "db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)".

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

EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

-

db LifeCycle 2016

Bericht des Anlageverwalters für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis zum 15. Juni 2015 (Tag der Schließung)

Anlageziel

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

Kurz gefasst sollte 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 legte der Fonds in Schuldtitel (insbesondere mittel- und langfristige Staats- und Unternehmensanleihen) an und schloss Derivategeschäfte (einschließlich Total Return Swaps) ab. Diese Derivategeschäfte wurden im Wesentlichen eingesetzt, um die Wertentwicklung der Schuldtitel, in die der Fonds investierte, gegen die Wertentwicklung der db LifeCycle-Strategie einzutauschen. Somit bildete der Nettoinventarwert des Fonds (vor Gebühren und Aufwendungen) im Allgemeinen die Wertentwicklung des Basiswertes ab. Anlegern war jedoch bewusst, dass der Fonds anhaltend dem Kreditrisiko der Schuldtitel ausgesetzt war 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 Derivategeschäfte (soweit das entsprechende Exposure nicht effektiv durch Sicherheiten abgedeckt war) negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds hätte auswirken können.

Der Basiswert bildete vollständig die Wertentwicklung von Cash-Einheiten ab (der Basiswert umfasste keine db LifeCycle Portfolio-Einheiten).

Wertentwicklung des Fonds

Der db LifeCycle 2016 Fund wurde am 15. Juni 2015 geschlossen. Angaben zur Wertentwicklung des Fonds erfolgen daher nicht.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI (der "Index-Sponsor") berechnet und verwaltet. Der Referenzindex, der MSCI ACWI EUR Index, umfasst Large Cap- und Mid Cap-Aktien aus Industrie- und Schwellenländern. Zum 28. Juni 2013 enthält der Referenzindex mit 2.424 Bestandteilen Aktien aus 24 Industrie- und 21 Schwellenländern.

Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u> <u>30.06.2015</u>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	€270.104.578	€16,17
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	11,03 %	11,49 %
	<u>Tracking Error im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf*</u>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,33 %	(0,47) %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
4.557	Airbus Group	265.217	0,10
36.867	BAE Systems	234.795	0,09
6.001	Boeing	747.136	0,28
13.284	Embraer	90.808	0,03
5.364	Finmeccanica	60.506	0,02
3.025	General Dynamics	384.682	0,14
577	Harris	39.829	0,01
24.000	IHI	100.338	0,04
32.001	Kawasaki Heavy Industries	134.023	0,05
2.699	Lockheed Martin	450.318	0,17
936	Northrop Grumman	133.259	0,05
3.441	Raytheon	295.490	0,11
21.795	Rolls-Royce Holdings	267.645	0,10
1.175	Safran	71.428	0,02
7.440	United Technologies	740.728	0,27
1.584	Zodiac Aerospace	46.253	0,02
		4.062.455	1,50
Agrarrohstoffe			
15.705	Altria Group	689.402	0,26
4.292	Archer-Daniels-Midland	185.748	0,07
16.440	British American Tobacco	792.456	0,29
1.547	Bunge	121.905	0,04
9.356	Imperial Tobacco Group	405.029	0,15
9.700	Japan Tobacco	310.233	0,11
1.294	KT&G	98.807	0,04
11.892	Philip Morris International	855.665	0,32
3.242	Reynolds American	217.239	0,08
2.045	Swedish Match	52.159	0,02
		3.728.643	1,38
Fluggesellscha			
1.706	American Airlines Group	61.146	0,02
1.511	Delta Air Lines	55.710	0,02
6.643	Deutsche Lufthansa	76.826	0,03
7.295	International Consolidated Airlines Group	50.890	0,02
3.700	Japan Airlines	115.880	0,04
1.620	Ryanair Holdings	19.148	0,01
887	United Continental Holdings	42.201	0,02
		421.801	0,16
Autoteile			
3.100	Aisin Seiki	118.462	0,04
1.553	Autoliv	162.729	0,06
1.062	BorgWarner	54.177	0,02
2.601	Bridgestone	86.373	0,03
729	Continental	154.730	0,06
1.742	Delphi Automotive	133.034	0,05
5.977	Denso	267.244	0,10
19.990	GKN	94.383	0,04
1.141	Goodyear Tire & Rubber	30.875	0,01
635	Halla Visteon Climate Control	19.696	0,01
374	Hyundai Mobis	63.796	0,02
7.363	Johnson Controls	327.311	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
5.400	JTEKT	91.809	0,03
2.664	Magna International	134.251	0,05
900	Michelin	84.591	0,03
2.185	Nokian Renkaat	61.420	0,02
1.999	Pirelli	30.265	0,01
12.878	Sumitomo Electric Industries	179.183	0,07
2.400	Toyoda Gosei	51.982	0,02
490	Valeo	69.262	0,03
443	WABCO Holdings	49.191	0,02
		2.264.764	0,84
Automobile			
2.289	Bayerische Motoren Werke	224.734	0,08
67.380	Brilliance China Automotive Holdings	94.386	0,04
9.976	Byd	53.761	0,02
6.800	Daihatsu Motor	86.933	0,03
8.802	Daimler	718.595	0,27
8.929	Fiat Chrysler Automobiles	117.327	0,04
28.506	Ford Motor	384.020	0,14
7.639	Ford Otomotiv Sanayi	91.747	0,03
5.300	Fuji Heavy Industries	175.243	0,07
8.527	General Motors	255.075	0,09
8.690	Great Wall Motor	38.229	0,01
8.300	Hino Motors	92.169	0,03
16.153	Honda Motor	469.345	0,17
1.005	Hyundai Motor	109.974	0,04
3.200	Isuzu Motors	37.730	0,01
2.617	Kia Motors	95.387	0,04
8.235	Mahindra & Mahindra	150.036	0,06
3.800	Mazda Motor	66.836	0,03
5.700	Mitsubishi Motors	43.564	0,02
29.421	Nissan Motor	275.136	0,10
4.433	PACCAR	253.877	0,09
5.706	Peugeot	105.247	0,04
1.171	Renault	109.395	0,04
3.917	Tata Motors	121.180	0,05
612	Tesla Motors	147.348	0,05
4.330	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	26.546	0,01
20.900	Toyota Motor	1.257.473	0,47
8.153	Volvo	90.745	0,03
6.517	Yamaha Motor	127.961	0,05
		5.819.999	2,15
Banken			
7.196	Abu Dhabi Commercial Bank	13.522	0,01
354.184	Agricultural Bank of China	170.985	0,06
50.162	Akbank TAS	130.239	0,05
31.000	Aozora Bank	105.047	0,04
25.933	Australia & New Zealand Banking Group	576.031	0,21
24.326	Banca Monte dei Paschi di Siena	42.473	0,02
40.755	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	358.318	0,13
467.304	Banco Comercial Portugues	36.450	0,01
1.860	Banco de Chile	109.977	0,04
60.269	Banco de Sabadell	130.482	0,05
1.118	Banco de Sabadell (RFD)	2.420	0,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken			
11.724	Banco do Brasil	82.244	0,03
4.043	Banco Popolare	59.675	0,02
15.285	Banco Popular Espanol	66.429	0,02
99.931	Banco Santander	625.968	0,23
1.528	Bancolombia	58.970	0,02
76.800	Bank Central Asia	69.794	0,03
204.212	Bank Mandiri Persero	138.157	0,05
109.700	Bank Negara Indonesia Persero	39.139	0,01
84.380	Bank of America	1.288.950	0,48
593.903	Agricultural Bank of China	346.528	0,13
11.800	Bank of East Asia	46.310	0,02
233.631	Bank of Ireland	84.574	0,03
6.805	Bank of Montreal	362.063	0,13
10.729	Bank of New York Mellon	404.143	0,15
11.701	Bank of Nova Scotia	542.308	0,20
3.106	Bank Pekao	133.382	0,05
36.600	Bank Rakyat Indonesia Persero	25.500	0,01
77.243	Bankia	87.903	0,03
124.324	Barclays	457.136	0,17
9.470	Barclays Africa Group	128.130	0,05
6.106	BB&T	220.905	0,08
6.799	BNP Paribas	368.166	0,14
54.635	BOC Hong Kong Holdings	204.299	0,08
30.918	CaixaBank	128.495	0,05
4.530	Canadian Imperial Bank of Commerce	299.835	0,11
5.282	Capital One Financial	417.033	0,15
139.768	China CITIC Bank	99.997	0,04
679.632	China Construction Bank	557.057	0,21
49.806	China Merchants Bank	130.311	0,05
116.800	China Minsheng Banking	137.382	0,05
128.603	Chongqing Rural Commercial Bank	92.456	0,03
3.737	CIT Group	155.926	0,06
23.099	Citigroup	1.145.206	0,42
14.131	Commercial International Bank Egypt	93.471	0,03
6.588	Commerzbank	75.531	0,03
14.464	Commonwealth Bank of Australia	849.392	0,31
910	Credicorp	113.460	0,04
5.012	Credit Agricole	66.860	0,02
13.768	Credit Suisse Group	339.812	0,13
2.060	Danske Bank	54.345	0,02
8.911	DBS Group Holdings	122.890	0,05
10.237	Deutsche Bank	275.887	0,10
1.730	DNB	25.814	0,01
2.567	Erste Group Bank	65.394	0,02
7.088	Fifth Third Bancorp	132.447	0,05
48.751	FirstRand	192.208	0,07
3.652	Goldman Sachs Group	684.349	0,25
12.116	Grupo Financiero Banorte	59.767	0,02
13.861	Grupo Financiero Santander Mexico	23.024	0,01
8.700	Hang Seng Bank	152.589	0,06
146.282	HSBC Holdings	1.177.131	0,44
13.984	ICICI Bank	130.778	0,05
649.287	Industrial & Commercial Bank of China	463.031	0,17
2.270	Industrial Bank of Korea	26.393	0,01
26.006	ING Groep	385.149	0,14
90.691	Intesa Sanpaolo	294.927	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Banken			
30.183	JPMorgan Chase	1.835.577	0,68
11.200	Kasikornbank	56.249	0,02
1.304	KBC Groep	78.162	0,03
2.782	KeyCorp	37.503	0,01
97.100	Krung Thai Bank	44.122	0,02
388.317	Lloyds Banking Group	467.211	0,17
277	M&T Bank	31.059	0,01
79.062	Malayan Banking	171.895	0,06
111.300	Mitsubishi UFJ Financial Group	718.222	0,27
234.600	Mizuho Financial Group	455.988	0,17
10.001	Morgan Stanley	348.177	0,13
24.128	National Australia Bank	554.413	0,21
3.738	National Bank of Canada	126.085	0,05
24.724	National Bank of Greece	29.669	0,01
19.848	Natixis	128.119	0,05
9.678	New York Community Bancorp	159.650	0,06
24.132	Nordea Bank	269.900	0,10
344	Northern Trust	23.606	0,01
3.381	OTP Bank	60.055	0,02
10.859	Oversea-Chinese Banking	73.683	0,03
9.408	People's United Financial	136.873	0,05
5.069	PNC Financial Services Group	435.155	0,16
5.863	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	43.542	0,02
7.088	Regions Financial	65.905	0,02
14.400	Resona Holdings	70.606	0,03
13.176	Royal Bank of Canada	723.484	0,27
40.453	Royal Bank of Scotland Group	200.705	0,07
22.502	Sberbank of Russia	105.602	0,04
9.842	Skandinaviska Enskilda Banken	112.844	0,04
5.281	Societe Generale	221.115	0,08
2.598	Standard Bank Group	30.769	0,01
16.003	Standard Chartered	230.175	0,08
3.767	State Bank of India	139.801	0,06
4.527	State Street	312.851	0,12
11.700	Sumitomo Mitsui Financial Group	468.467	0,17
48.810	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	200.697	0,07
2.740	SunTrust Banks	105.793	0,04
10.596	Svenska Handelsbanken	138.681	0,05
7.786	Swedbank	162.793	0,06
363.842	Taiwan Business Bank	100.650	0,04
17.063	Toronto-Dominion Bank	650.616	0,24
9.130	Turkiye Is Bankasi	17.251	0,01
30.674	UBS Group	584.154	0,22
31.606	UniCredit	190.426	0,07
6.409	Unione di Banche Italiane	46.113	0,02
4.559	United Overseas Bank	70.105	0,03
16.308	US Bancorp	635.225	0,23
20.299	VTB Bank	49.737	0,02
39.475	Wells Fargo & Co	1.992.528	0,74
28.411	Westpac Banking	630.093	0,23
3.541	Woori Bank	27.922	0,01
		31.054.987	11,50
Getränke			
37.859	AMBEV	208.921	0,08
6.802	Anheuser-Busch InBev	731.215	0,27

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Getränke (Fortsetzung)			
1.436	Cia Cervecerias Unidas	27.297	0,01
34.161	Coca-Cola	1.202.779	0,44
17.769	Coca-Cola Amatil	112.156	0,04
5.136	Coca-Cola HBC	99.173	0,04
1.302	Constellation Brands	135.575	0,05
19.207	Diageo	499.110	0,18
625	Doosan	54.814	0,02
2.937	Dr Pepper Snapple Group	192.162	0,07
11	Embotelladora Andina	197	0,00
16.479	Fomento Economico Mexicano	131.936	0,05
1.802	Heineken	122.662	0,05
1.348	Heineken Holding	84.857	0,03
1.032	Keurig Green Mountain	70.977	0,03
8.900	Kirin Holdings	110.059	0,04
899	Monster Beverage	108.135	0,04
12.951	PepsiCo	1.084.946	0,40
2.557	Pernod-Ricard	264.905	0,10
5.834	SABMiller	272.075	0,10
		5.513.951	2,04
Biotechnologie			
1.703	Alexion Pharmaceuticals	276.298	0,10
357	Alnylam Pharmaceuticals	38.407	0,01
6.517	Amgen	897.945	0,33
1.880	Biogen Idec	681.572	0,25
1.121	BioMarin Pharmaceutical	137.615	0,05
6.891	Celgene	715.787	0,27
2.985	CSL	178.052	0,07
12.322	Gilead Sciences	1.294.794	0,48
1.057	Illumina	207.150	0,08
1.799	Incyte	168.259	0,06
1.132	Isis Pharmaceuticals	58.469	0,02
787	Medivation	80.664	0,03
169	Puma Biotechnology	17.708	0,01
638	Regeneron Pharmaceuticals	292.105	0,11
1.940	Vertex Pharmaceuticals	214.998	0,08
		5.259.823	1,95
Bauprodukte			
35.381	Anhui Conch Cement	111.412	0,04
23.324	Asahi Glass	125.739	0,05
56.009	Cemex	46.166	0,02
2.375	Cie de Saint-Gobain	95.641	0,04
8.192	CRH	207.421	0,08
1.785	Daikin Industries	115.331	0,04
11.104	Fletcher Building	54.728	0,02
2.440	HeidelbergCement	173.557	0,06
461	Holcim	30.548	0,01
40.722	Indocement Tunggul Prakarsa	57.224	0,02
10.157	James Hardie Industries	121.353	0,05
608	Lafarge	36.018	0,01
40.709	Lafarge Malaysia	81.924	0,03
249	Martin Marietta Materials	31.625	0,01
4.374	Masco	104.698	0,04
103.957	Taiwan Cement	117.782	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
872	Vulcan Materials	65.686	0,02
		1.576.853	0,58
Chemie			
2.135	Agrium	203.167	0,08
1.925	Air Liquide	218.391	0,08
995	Air Products & Chemicals	122.192	0,05
558	Akzo Nobel	36.421	0,01
1.105	Arkema	71.416	0,03
5.000	Asahi Kasei	36.875	0,01
1.170	Ashland	128.005	0,05
8.388	BASF	661.142	0,24
1.028	Celanese	66.319	0,02
732	CF Industries Holdings	42.230	0,02
10.469	Dow Chemical	480.792	0,18
2.591	Eastman Chemical	190.267	0,07
2.471	Ecolab	250.759	0,09
8.716	El du Pont de Nemours & Co	500.259	0,18
22.000	Formosa Plastics	46.460	0,02
83	Givaudan	128.971	0,05
2.600	Hitachi Chemical	42.107	0,02
15.420	Israel Chemicals	96.742	0,04
1.225	Johnson Matthey	52.530	0,02
5.900	JSR	93.646	0,03
461	Koninklijke DSM	23.972	0,01
476	Kumho Petrochemical	27.116	0,01
10.240	Kuraray	112.435	0,04
418	LG Chem	93.667	0,03
1.444	Linde	245.336	0,09
446	Lotte Chemical	103.710	0,04
4.091	LyondellBasell Industries	380.094	0,14
1.060	Methanex	53.129	0,02
21.800	Mitsubishi Chemical Holdings	123.199	0,05
3.833	Monsanto	366.684	0,14
1.001	Mosaic	42.090	0,02
33.000	Nan Ya Plastics	69.498	0,03
2.710	Nitto Denko	199.962	0,07
1.697	Novozymes	72.362	0,03
1.346	OCI - Netherlands	34.121	0,01
182	OCI - Republic of Korea	13.179	0,00
14.400	Petronas Chemicals Group	21.649	0,01
7.952	Potash of Saskatchewan	221.120	0,08
2.188	PPG Industries	225.280	0,08
3.196	Praxair	342.920	0,13
60.700	PTT Global Chemical	111.697	0,04
856	Sherwin-Williams	211.288	0,08
1.800	Shin-Etsu Chemical	100.325	0,04
1.318	Sigma-Aldrich	164.839	0,06
1.785	Sociedad Quimica y Minera de Chile	25.665	0,01
27.000	Sumitomo Chemical	145.754	0,05
984	Syngenta	359.098	0,13
26.000	Teijin	90.583	0,03
3.304	Ultrapar Participacoes	62.717	0,02
1.608	Uralkali	18.516	0,01
177	Uralkali (Börsennotierung im Verein. Königr.)	2.038	0,00
1.770	Westlake Chemical	108.961	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Chemie			
424	Yara International	19.754	0,01
		7.661.449	2,84
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
2.662	Adecco	194.037	0,07
3.196	Aggreko	64.916	0,02
6.852	Ashtead Group	106.291	0,04
7.277	Atlantia	161.258	0,06
5.061	Automatic Data Processing	364.426	0,13
4.683	Babcock International Group	71.389	0,03
18.742	Brambles	137.044	0,05
3.076	Capita	53.751	0,02
41.220	China Everbright International	66.331	0,02
14.711	Cielo	186.249	0,07
19.051	Dai Nippon Printing	176.692	0,07
3.133	Edenred	69.443	0,03
5.193	Experian	84.954	0,03
1.301	FleetCor Technologies	182.224	0,07
35.735	G4S	135.482	0,05
5.586	H&R Block	148.649	0,05
2.839	Hertz Global Holdings	46.170	0,02
3.982	Intertek Group	137.705	0,05
95.384	Jiangsu Expressway	112.413	0,04
10.921	Kroton Educacional	37.517	0,01
1.860	Manpowergroup	149.207	0,06
7.671	MasterCard	643.587	0,24
1.170	McGraw Hill Financial	105.481	0,04
1.547	Moody's	149.896	0,06
2.313	Quanta Services	59.828	0,02
2.375	Randstad Holding	138.724	0,05
4.686	Republic Services	164.738	0,06
247	Secom	14.394	0,01
3.042	Securitas	36.063	0,01
17.667	Transurban Group	113.340	0,04
563	United Rentals	44.274	0,02
984	Verisk Analytics	64.258	0,02
5.530	Waste Management	230.044	0,09
9.070	Western Union	165.494	0,06
62.062	Zhejiang Expressway	77.309	0,03
		4.693.578	1,74
Computer und Peripheriegeräte			
5.284	Accenture	458.971	0,17
37.307	Alibaba Health Information Technology	34.811	0,01
47.246	Apple	5.318.462	1,97
11.324	Asustek Computer	98.983	0,04
4.917	BlackBerry	36.090	0,01
360	Cap Gemini	28.573	0,01
4.000	Catcher Technology	44.912	0,02
32.095	Chicony Electronics	77.301	0,03
4.546	Cognizant Technology Solutions	249.251	0,09
38.000	Compal Electronics	25.976	0,01
18.209	EMC	431.283	0,16
28.000	Fujitsu	140.555	0,05
535	Gemalto	42.736	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
17.200	Hewlett-Packard	463.267	0,17
1.401	IHS	161.740	0,06
21.422	Infosys	304.738	0,11
93.000	Innolux	43.554	0,02
7.880	International Business Machines	1.150.387	0,43
100.000	Inventec	62.104	0,02
106.000	Lenovo Group	131.796	0,05
78.265	Lite-On Technology	82.413	0,03
748	NetApp	21.187	0,01
63.905	Quanta Computer	135.699	0,05
235	Samsung SDS	49.067	0,02
1.246	SanDisk	65.107	0,02
2.415	Seagate Technology	102.955	0,04
620	SK C&C	137.935	0,05
2.360	Synopsys	107.282	0,04
2.284	TDK	156.970	0,06
1.120	Western Digital	78.828	0,03
12.827	Wipro	137.802	0,05
27.300	Wistron	18.582	0,01
		10.399.317	3,85
Bau- & Ingenieurwesen			
3.451	ACS Actividades de Construccion y Servicios	99.579	0,04
675	Aena	63.274	0,02
3.788	Airports of Thailand	30.499	0,01
63.799	Arabtec Holding	41.001	0,02
3.914	Bouygues	131.256	0,05
2.089	Chicago Bridge & Iron	93.819	0,03
69.053	China Communications Construction	92.733	0,03
39.696	China Railway Construction	55.055	0,02
78.004	China Railway Group	75.585	0,03
5.549	CIMIC Group	83.255	0,03
8.410	Daewoo Engineering & Construction	41.819	0,02
4.439	Ferrovial	86.339	0,03
14.678	Grupo Aeroportuario del Pacifico	90.440	0,03
8.850	Grupo Aeroportuario del Sureste	112.993	0,04
910	Koninklijke Boskalis Westminster	39.949	0,01
6.680	Larsen & Toubro	166.970	0,07
1.534	SBA Communications	158.287	0,06
11.067	Sekisui House	157.800	0,06
51.769	Singapore Technologies Engineering	113.871	0,04
7.639	Skanska	138.815	0,05
33.764	Sydney Airport	115.990	0,04
4.938	Vinci	256.183	0,10
		2.245.512	0,83
Container und Verpackungen			
3.388	MeadWestvaco	143.493	0,06
612	Rock-Tenn	33.066	0,01
		176.559	0,07
Vertrieb und Großhandel			
2.242	Fastenal	84.875	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
1.361	Genuine Parts	109.361	0,04
2.103	LKQ	57.086	0,02
4.500	Rexel	65.070	0,02
65	WW Grainger	13.806	0,01
		330.198	0,12
Verschiedenartige Finanzprodukte			
4.937	3i Group	35.993	0,01
11.527	Aberdeen Asset Management	65.733	0,02
346	Affiliated Managers Group	67.883	0,03
2.651	Alior Bank	56.513	0,02
265	Alliance Data Systems	69.435	0,03
2.999	Ally Financial	60.373	0,02
7.400	American Express	516.180	0,19
954	Ameriprise Financial	106.968	0,04
4.344	ASX	119.564	0,04
1.287	BlackRock	399.638	0,15
35.121	BM&FBovespa	118.925	0,04
12.482	Brait	113.801	0,04
11.203	Charles Schwab	328.288	0,12
109.183	China Cinda Asset Management	54.605	0,02
33.958	China Everbright	105.752	0,04
33.329	China Galaxy Securities	38.970	0,01
21.450	CITIC Securities	69.407	0,03
16.527	CK Hutchison Holdings	217.926	0,08
3.161	CME Group	264.012	0,10
169.000	CTBC Financial Holding	119.457	0,04
18.716	Daiwa Securities Group	125.909	0,05
2.811	Deutsche Börse	208.717	0,08
1.923	Discover Financial Services	99.446	0,04
60.330	Dubai Financial Market	29.189	0,01
2.016	E*TRADE Financial	54.191	0,02
1.236	EXOR	52.926	0,02
1.134	Franklin Resources	49.901	0,02
67.000	Fubon Financial Holding	119.663	0,04
1.570	Groupe Bruxelles Lambert	113.354	0,04
2.638	GT Capital Holdings	71.727	0,03
31.646	Haitong Securities	75.104	0,03
1.421	Hana Financial Group	33.214	0,01
2.158	Hargreaves Lansdown	35.121	0,01
8.900	Hong Kong Exchanges and Clearing	281.902	0,10
16.729	ICAP	125.031	0,05
2.664	IGM Financial	76.184	0,03
724	Intercontinental Exchange	145.300	0,05
2.536	Invesco	85.330	0,03
5.679	Investec	45.851	0,02
1.166	Investment Kinnevik	33.056	0,01
4.745	Investor	158.542	0,06
2.500	Japan Exchange Group	72.888	0,03
1.464	Julius Baer Group	73.743	0,03
1.862	KB Financial Group	55.283	0,02
5.283	London Stock Exchange Group	176.731	0,07
3.286	Macquarie Group	184.514	0,07
87.000	Mega Financial Holding	70.353	0,03
2.122	Mirae Asset Securities	86.223	0,03
4.282	Navient	69.983	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
33.100	Nomura Holdings	201.651	0,07
33.836	Old Mutual	96.236	0,04
1.620	Onex	80.486	0,03
3.781	ORIX	50.501	0,02
1.589	PSG Group	24.081	0,01
2.021	Samsung Card	60.167	0,02
762	Schroders	34.160	0,01
1.604	Shinhan Financial Group	53.624	0,02
22.436	Singapore Exchange	117.095	0,04
2.011	T Rowe Price Group	140.294	0,05
5.069	TD Ameritrade Holding	167.511	0,06
15.919	Visa	959.398	0,36
8.363	Woori Investment & Securities	82.093	0,03
		7.806.096	2,89
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
20.059	Advanced Info Service	127.925	0,05
21.737	Alcatel-Lucent	71.037	0,03
571	Altice	70.547	0,03
201.883	America Movil	193.540	0,07
38.928	AT&T	1.241.000	0,46
75.865	Axiata Group	115.497	0,04
2.590	BCE	98.794	0,04
61.442	Bezeq The Israeli Telecommunication	93.993	0,03
51.338	BT Group	326.233	0,12
4.499	CenturyLink	118.633	0,04
42.500	China Mobile	488.328	0,18
162.730	China Telecom	85.718	0,03
66.982	China Unicom Hong Kong	94.604	0,04
64.506	Chunghwa Telecom	184.635	0,07
43.942	Cisco Systems	1.082.972	0,40
25.275	Deutsche Telekom	390.499	0,14
3.015	Eutelsat Communications	87.284	0,03
14.626	Frontier Communications	64.978	0,02
6.227	Inmarsat	80.467	0,03
18.329	KDDI	397.127	0,15
17.136	Koninklijke KPN	58.776	0,02
1.799	Level 3 Communications	85.042	0,03
17.400	Maxis	26.366	0,01
5.863	Mobile Telesystems	51.463	0,02
870	Motorola Solutions	44.773	0,02
12.898	MTN Group	218.164	0,08
4.950	Nippon Telegraph & Telephone	160.965	0,06
25.190	Nokia	153.407	0,06
9.263	NTT DOCOMO	159.253	0,06
17.123	Orange	236.469	0,09
1.209	Palo Alto Networks	189.564	0,07
2.436	Philippine Long Distance Telephone	136.251	0,05
4.167	Proximus	131.969	0,05
5.553	SES	167.455	0,07
35.643	Singapore Telecommunications	100.020	0,04
3.900	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	11.048	0,00
7.026	SoftBank	371.503	0,14
7.405	Sprint	30.306	0,01
26	Swisscom	13.084	0,00
2.172	T-Mobile	75.578	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
9.927	TDC	65.298	0,02
120.378	Telecom Italia	136.990	0,05
23.824	Telecom of New Zealand	40.418	0,02
26.672	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	247.821	0,09
43.095	Telefonica	549.461	0,20
11.192	Telefonica Deutschland Holding	57.863	0,02
262.200	Telekomunikasi Indonesia Persero	51.716	0,02
1.625	Telenet Group Holding	79.284	0,03
8.619	Telenor	168.920	0,06
3.392	TeliaSonera	17.908	0,01
10.968	Telkom SOC	52.010	0,02
26.492	Telstra	112.207	0,04
5.589	TPG Telecom	34.583	0,01
148.700	True	45.045	0,02
13.597	Turk Telekomunikasyon	32.114	0,01
30.774	Turkcell Iletisim Hizmetleri	127.325	0,05
33.613	Verizon Communications	1.406.123	0,52
6.461	Vodacom Group	66.264	0,02
225.177	Vodafone Group	730.552	0,27
16.586	Vodafone Qatar	67.250	0,02
		11.924.419	4,41
Stromversorgungsbetriebe			
24.300	Aboitiz Power	22.008	0,01
13.377	AES	159.199	0,06
2.423	Alliant Energy	125.521	0,05
3.478	Ameren	117.619	0,04
2.032	American Electric Power	96.603	0,04
7.589	Calpine	122.533	0,05
5.108	CLP Holdings	38.970	0,01
587	Consolidated Edison	30.493	0,01
6.104	Dominion Resources	366.339	0,14
336	DTE Energy	22.509	0,01
7.048	Duke Energy	446.715	0,17
14.195	E.ON	169.630	0,06
809	Edison International	40.356	0,01
52.217	Enel	212.210	0,08
2.723	Entergy	172.295	0,06
363	Eversource Energy	14.794	0,01
4.767	Exelon	134.427	0,05
4.806	FirstEnergy	140.401	0,05
6.983	Fortum	111.309	0,04
9.738	GDF Suez	162.040	0,06
27.504	Iberdrola	166.179	0,06
15.424	Kansai Electric Power	153.347	0,06
2.293	Korea Electric Power	84.500	0,03
3.472	NextEra Energy	305.475	0,11
1.794	PG&E	79.057	0,03
2.613	Pinnacle West Capital	133.417	0,05
13.500	Power Assets Holdings	110.496	0,04
4.818	PPL	127.434	0,05
1.525	Public Service Enterprise Group	53.762	0,02
2.134	Red Electrica	153.392	0,06
3.046	SCANA	138.467	0,05
9.564	Southern	359.659	0,13
6.884	SSE	149.250	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
601	Talen Energy	9.256	0,00
53.736	Tenaga Nasional	161.571	0,06
27.140	Terna Rete Elettrica Nazionale	107.583	0,04
1.401	Xcel Energy	40.463	0,01
		5.039.279	1,87
Elektrische Geräte			
16.500	AAC Technologies Holdings	83.666	0,03
314	Acuity Brands	50.721	0,02
8.468	Brother Industries	107.699	0,04
5.637	Canon	164.658	0,06
27.000	Delta Electronics	124.091	0,04
4.953	Eaton	300.016	0,11
9.063	EDP - Energias do Brasil	30.139	0,01
5.089	Electricite de France	101.780	0,04
7.257	Emerson Electric	361.026	0,13
9.091	Enersis	129.160	0,05
5.422	Fortis	136.737	0,05
2.800	FUJIFILM Holdings	89.819	0,03
5.600	Ibiden	85.023	0,03
3.300	Konica Minolta	34.588	0,01
270	Legrand	13.597	0,01
1.288	LG Electronics	48.915	0,02
24.000	NEC	65.308	0,02
1.137	Nidec	76.432	0,03
2.700	Nikon	28.042	0,01
12.662	Nippon Electric Glass	57.580	0,02
21.000	Radiant Opto-Electronics	69.943	0,03
11.600	Ricoh	108.054	0,04
5.372	Schneider Electric	332.688	0,12
1.700	Seiko Epson	27.070	0,01
6.868	Siemens	620.524	0,23
54.000	Synnex Technology International	71.863	0,03
15.857	Tokyo Electric Power	77.576	0,03
33.000	Toshiba	101.900	0,04
11.438	TransAlta	79.596	0,03
97.204	WPG Holdings	109.283	0,04
16.544	Xerox	157.986	0,06
6.465	Zhuzhou CSR Times Electric	43.485	0,02
		3.888.965	1,44
Elektronik			
1.560	Agilent Technologies	54.016	0,02
1.826	Amphenol	95.004	0,04
11.979	Corning	212.121	0,08
2.635	Garmin	103.891	0,04
88.640	Hon Hai Precision Industry	250.104	0,09
6.941	Honeywell International	635.231	0,23
1.826	Hoya	65.720	0,02
341	Keyence	165.224	0,06
10.961	Koninklijke Philips	250.130	0,09
2.700	Kyocera	126.010	0,05
1.758	Murata Manufacturing	275.423	0,10
3.971	Omron	154.950	0,06
28.000	Pegatron	73.547	0,03
3.203	Sensata Technologies Holding	151.612	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
2.116	TE Connectivity	122.113	0,05
3.999	Thermo Fisher Scientific	465.725	0,17
6.438	Trimble Navigation	135.555	0,05
745	Tyco International	25.729	0,01
3.300	Yaskawa Electric	37.952	0,01
		3.400.057	1,26
Energiezubehör und -dienste			
45.615	EDP - Energias de Portugal	155.319	0,06
299.017	GCL-Poly Energy Holdings	61.964	0,02
1.548	SunEdison	41.555	0,02
3.773	Vestas Wind Systems	168.928	0,06
		427.766	0,16
Nahrungsmittel			
4.322	Ajinomoto	84.053	0,03
1.703	Associated British Foods	69.013	0,03
10.419	BRF	197.715	0,07
1.537	Campbell Soup	65.731	0,02
2.024	Carrefour	58.129	0,02
566	Casino Guichard Perrachon	38.460	0,01
16.952	China Mengniu Dairy	75.851	0,03
3	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	168.486	0,06
491	Colruyt	19.721	0,01
14.860	Compass Group	220.867	0,08
6.068	ConAgra Foods	238.102	0,09
5.069	Danone	293.951	0,11
310	Delhaize Group	22.959	0,01
6.730	General Mills	336.560	0,12
200	Hershey	15.945	0,01
24.585	J Sainsbury	92.064	0,03
11.649	JBS	55.062	0,02
1.054	JM Smucker	102.553	0,04
3.326	Kellogg	187.166	0,07
724	Kerry Group	48.139	0,02
8.912	Koninklijke Ahold	149.722	0,06
5.950	Kraft Foods Group	454.661	0,17
5.180	Kroger	337.104	0,13
1.559	Magnit	77.880	0,03
1.028	Metro	29.072	0,01
15.463	Mondelez International	570.946	0,21
27.150	Nestle	1.759.981	0,65
903	Safeway	39	0,00
903	Safeway Casa	822	0,00
5.680	Saputo	123.357	0,05
8.356	Seven & I Holdings	322.377	0,12
1.799	Sodexo	153.239	0,06
30.000	Standard Foods	80.458	0,03
6.756	Sysco	218.894	0,08
64.888	Tesco	194.674	0,07
1.625	Tyson Foods	62.173	0,02
12.650	Unilever	487.457	0,18
113.221	Want Want China Holdings	107.481	0,04
10.743	Wesfarmers	289.242	0,11
1.208	WhiteWave Foods	52.995	0,02
1.541	Whole Foods Market	54.548	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
33.237	WM Morrison Supermarkets	84.821	0,03
12.285	Woolworths	228.472	0,08
2.210	Yakult Honsha	117.682	0,04
		<hr/>	
		8.348.624	3,09
Forstprodukte			
3.349	Fibria Celulose	41.046	0,01
4.890	International Paper	208.863	0,08
9.896	Klabin	54.581	0,02
7.984	UPM-Kymmene	126.706	0,05
		<hr/>	
		431.196	0,16
Gasversorgungsbetriebe			
50.132	Centrica	186.669	0,07
3.121	GAIL India	104.341	0,04
37.487	National Grid	432.406	0,16
41.036	Osaka Gas	145.466	0,05
37.599	Snam	160.473	0,06
		<hr/>	
		1.029.355	0,38
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.570	Aspen Pharmacare Holdings	68.412	0,03
5.473	Baxter International	343.499	0,13
958	Becton Dickinson & Co	121.792	0,04
10.592	Boston Scientific	168.263	0,06
2.228	Coloplast	131.143	0,05
5.254	Danaher	403.599	0,15
3.220	DENTSPLY International	148.978	0,06
705	Edwards Lifesciences	90.121	0,03
1.233	Essilor International	131.931	0,05
6.035	Getinge	130.230	0,05
5.069	Hengan International Group	54.047	0,02
205	Intuitive Surgical	89.143	0,03
12.712	Medtronic	845.413	0,31
2.501	Olympus	77.595	0,03
6.103	QIAGEN	134.480	0,05
2.762	ResMed	139.736	0,05
2.440	Smith & Nephew	36.989	0,01
8.668	Sonic Healthcare	127.779	0,05
1.170	Sonova Holding	142.026	0,05
2.470	St Jude Medical	161.984	0,06
2.740	Stryker	235.022	0,09
6.559	Terumo	141.293	0,05
417	Zimmer Biomet Holdings	40.881	0,02
		<hr/>	
		3.964.356	1,47
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
3.411	Aetna	390.205	0,14
2.785	Anthem	410.276	0,15
608	Centene	43.873	0,02
1.413	Cigna	205.444	0,08
2.652	DaVita HealthCare Partners	189.153	0,07
2.161	Fresenius & Co	124.366	0,05
1.523	Fresenius Medical Care & Co	112.763	0,04
2.224	HCA Holdings	181.082	0,07
1.143	Humana	196.224	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
84.810	IHH Healthcare	114.186	0,04
13.365	Mediclinic International	101.138	0,04
2.559	Quest Diagnostics	166.558	0,06
8.527	UnitedHealth Group	933.669	0,34
451	Universal Health Services	57.518	0,02
		3.226.455	1,19
Hotels, Restaurants und Freizeit			
123.814	Berjaya Sports Toto	96.604	0,04
2.025	Carnival	89.764	0,03
19.007	Galaxy Entertainment Group	67.993	0,03
533	Hilton Worldwide Holdings	13.179	0,00
1.023	InterContinental Hotels Group	37.052	0,01
3.617	Kangwon Land	107.680	0,04
2.560	Las Vegas Sands	120.785	0,04
1.150	Marriott International	76.780	0,03
41.101	MGM China Holdings	60.334	0,02
2.835	MGM Resorts International	46.436	0,02
2.507	Norwegian Cruise Line Holdings	126.093	0,05
6.519	OPAP	50.913	0,02
1.766	Oriental Land	101.228	0,04
2.588	Royal Caribbean Cruises	182.777	0,07
25.907	Sands China	78.280	0,03
1.388	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	101.017	0,04
14.982	Tatts Group	38.446	0,01
1.364	Whitbread	95.225	0,04
883	Wyndham Worldwide	64.913	0,02
693	Wynn Resorts	61.370	0,02
		1.616.869	0,60
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.856	Barratt Developments	24.772	0,01
2.694	DR Horton	66.153	0,02
3.407	Leggett & Platt	148.854	0,05
1.923	Lennar	88.090	0,03
821	LG	40.824	0,02
4.889	Newell Rubbermaid	180.387	0,07
2.821	PulteGroup	51.017	0,02
18.956	Taylor Wimpey	49.714	0,02
		649.811	0,24
Haushaltsartikel			
141	Clorox	13.164	0,00
638	Coway	46.920	0,02
3.700	Daiwa House Industry	77.425	0,03
5.050	Electrolux	141.912	0,05
267	Harman International Industries	28.502	0,01
3.904	Kimberly-Clark	371.304	0,14
41.577	Kimberly-Clark de Mexico	80.669	0,03
477	Luxottica Group	28.453	0,01
15.800	Panasonic	194.865	0,07
5.439	Persimmon	151.624	0,06
5.099	Reckitt Benckiser Group	394.986	0,15
17.694	Sharp	19.337	0,01
9.800	Sony	248.811	0,09
959	Stanley Black & Decker	90.581	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
20.046	Steinhoff International Holdings	114.120	0,04
18.700	Unilever Indonesia	49.724	0,02
1.178	Whirlpool	182.959	0,07
		2.235.356	0,83
Industriekonglomerate			
5.552	3M	768.869	0,28
80.425	General Electric	1.917.871	0,71
17.086	Goldin Properties Holdings	16.200	0,01
6.823	Imperial Holdings	93.587	0,03
27.750	Keppel	152.043	0,06
794	Largan Precision	81.414	0,03
7.020	Leucadia National	152.976	0,06
190.500	Noble Group	96.503	0,04
71.867	NWS Holdings	93.350	0,03
3.200	Siam Cement	44.047	0,02
66.385	Sime Darby	134.542	0,05
12.478	Swire Pacific	140.773	0,05
2.925	Textron	117.163	0,04
		3.809.338	1,41
Versicherungen			
2.277	ACE	207.795	0,08
5.666	Admiral Group	110.927	0,04
18.541	Aegon	122.222	0,05
4.737	Aflac	264.442	0,10
2.740	Ageas	94.681	0,03
111.387	AIA Group	654.429	0,24
3.522	Allianz	492.023	0,18
2.864	Allstate	166.745	0,06
10.983	American International Group	609.378	0,23
34.898	AMP	144.922	0,05
1.180	Aon	105.567	0,04
8.985	Assicurazioni Generali	145.198	0,05
35.836	Aviva	249.120	0,09
16.797	AXA	380.116	0,14
8.981	Berkshire Hathaway	1.097.114	0,41
50.000	Cathay Financial Holding	78.393	0,03
49.228	China Life Insurance	192.344	0,07
12.081	China Pacific Insurance Group	52.028	0,02
23.800	China Taiping Insurance Holdings	76.735	0,03
812	Chubb	69.336	0,03
2.471	Cincinnati Financial	111.286	0,04
7.496	CNP Assurances	112.290	0,04
8.300	Dai-ichi Life Insurance	146.502	0,05
6.199	Delta Lloyd	91.280	0,03
30.640	Direct Line Insurance Group	145.229	0,05
1.595	Dongbu Insurance	72.510	0,03
7.924	Gjensidige Forsikring	114.259	0,04
5.940	Great-West Lifeco	155.266	0,06
871	Hannover Rueck	75.594	0,03
2.475	Hartford Financial Services Group	92.340	0,03
4.747	Hyundai Marine & Fire Insurance	112.675	0,04
12.251	Insurance Australia Group	47.157	0,02
49.580	Legal & General Group	174.186	0,06
2.839	Lincoln National	150.894	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
13.341	Manulife Financial	222.602	0,08
6.112	Marsh & McLennan	311.031	0,12
9.647	MetLife	484.774	0,18
6.100	MS&AD Insurance Group Holdings	170.599	0,06
1.541	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	245.019	0,09
7.323	New China Life Insurance	39.252	0,01
18.251	Ping An Insurance Group of China	221.221	0,08
9.364	Porto Seguro	112.006	0,04
1.863	Power Financial	48.041	0,02
1.226	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	126.582	0,05
4.223	Principal Financial Group	194.398	0,07
711	Progressive	17.759	0,01
16.177	Prudential	349.930	0,13
4.917	Prudential Financial	386.229	0,14
2.918	Qatar Insurance SAQ	69.406	0,03
6.980	QBE Insurance Group	65.821	0,02
24.145	RSA Insurance Group	135.369	0,05
1.456	Sampo	61.516	0,02
3.196	SCOR	101.137	0,04
5.506	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	181.387	0,07
5.256	Standard Life	32.940	0,01
4.255	Sun Life Financial	127.556	0,05
17.424	Suncorp Group	161.421	0,06
2.376	Swiss Re	188.820	0,07
6.200	T&D Holdings	82.992	0,03
5.900	Tokio Marine Holdings	220.440	0,08
3.629	Travelers	314.826	0,12
4.496	Tryg	84.075	0,03
33.540	UnipolSai	74.526	0,03
1.398	XL Group	46.675	0,02
1.270	Zurich Insurance Group	347.115	0,13
		12.140.448	4,49
Internet-Software und -dienste			
3.374	Amazon.com	1.314.504	0,49
10.529	eBay	569.258	0,21
769	Expedia	75.471	0,03
1.348	F5 Networks	145.604	0,05
15.718	Facebook	1.209.886	0,45
837	FireEye	36.742	0,01
2.212	Google (Aktien der Klasse A)	1.072.131	0,40
2.254	Google (Aktien der Klasse C)	1.052.979	0,39
352	Iliad	69.995	0,03
809	LinkedIn	150.030	0,06
184	NAVER	93.863	0,04
157	NCSOFT	25.075	0,01
432	Netflix	254.710	0,09
403	Priceline Group	416.444	0,15
961	Rackspace Hosting	32.077	0,01
5.521	Rakuten	80.078	0,03
2.800	SBI Holdings	34.625	0,01
6.249	Seek	60.608	0,02
794	Splunk	49.613	0,02
4.223	Symantec	88.121	0,03
42.200	Tencent Holdings	755.779	0,28
2.900	Trend Micro	89.123	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste (Fortsetzung)			
1.085	TripAdvisor	84.856	0,03
3.526	Twitter	114.622	0,04
1.940	United Internet	77.358	0,03
1.251	VeriSign	69.298	0,03
11.900	Yahoo Japan	43.118	0,02
6.771	Yahoo!	238.766	0,09
389	Zillow Group	30.284	0,01
		8.335.018	3,09
Freizeitartikel und -zubehör			
1.838	Hasbro	123.375	0,05
2.952	Mattel	68.064	0,02
900	Nintendo	135.126	0,05
1.024	Polaris Industries	136.120	0,05
		462.685	0,17
Maschinen			
18.653	ABB	350.748	0,13
5.115	Alstom	130.177	0,05
8.900	Amada Holdings	84.470	0,03
1.098	Andritz	54.516	0,02
8.942	Atlas Copco	205.308	0,08
4.555	Caterpillar	346.756	0,13
10.025	CNH Industrial	82.004	0,03
929	Cummins	109.384	0,04
3.729	Deere & Co	324.806	0,12
1.591	Doosan Heavy Industries & Construction	30.723	0,01
9.911	Doosan Infracore	78.150	0,03
1.218	FANUC	224.055	0,08
521	Flowserve	24.624	0,01
53.000	Hitachi	313.633	0,12
6.839	Hitachi Construction Machinery	107.547	0,04
10.318	Husqvarna	69.697	0,03
563	Hyundai Heavy Industries	50.283	0,02
3.859	Illinois Tool Works	317.912	0,12
1.509	Ingersoll-Rand	91.309	0,03
11.800	Komatsu	212.651	0,08
4.715	Kubota	67.143	0,02
2.800	Makita	136.366	0,05
3.286	Metso	80.967	0,03
8.218	Mitsubishi Electric	95.357	0,03
17.554	Mitsubishi Heavy Industries	95.882	0,03
2.400	Nabtesco	54.042	0,02
3.381	NSK	46.894	0,02
280	Parker Hannifin	29.234	0,01
2.507	Pentair	154.690	0,06
869	Rockwell Automation	97.211	0,04
389	Roper Industries	60.211	0,02
1.693	Samsung Heavy Industries	23.226	0,01
10.326	Sandvik	102.366	0,04
979	Schindler Holding	143.755	0,05
26.500	Sembcorp Marine	50.164	0,02
396	SMC	107.075	0,04
713	THK	13.837	0,01
36.500	United Tractors	50.063	0,02
1.842	Wabtec	155.798	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
1.457	Wartsila	61.223	0,02
1.416	Weir Group	33.918	0,01
1.134	Xylem	37.729	0,01
31.000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	29.238	0,01
		4.935.142	1,83
Medien			
669	Axel Springer	31.503	0,01
42.200	BEC World	42.051	0,02
5.677	Cablevision Systems	121.978	0,05
4.410	CBS	219.669	0,08
654	Charter Communications	100.518	0,04
23.609	Comcast	1.273.463	0,48
2.657	DIRECTV	221.274	0,08
2.870	Discovery Communications (C-Aktien)	80.057	0,03
717	DISH Network	43.572	0,02
12.313	Grupo Televisa	86.003	0,03
4.010	Interpublic Group	69.353	0,03
17.667	ITV	65.659	0,02
984	Kabel Deutschland Holding	118.080	0,04
4.405	Lagardere	115.235	0,04
4.949	Liberty Global	229.394	0,09
3.285	Naspers	460.302	0,17
1.756	Nielsen	70.558	0,03
832	Numericable	39.557	0,01
1.862	Omnicom Group	116.129	0,04
9.215	Pearson	156.735	0,06
3.318	ProSiebenSat.1 Media	146.987	0,05
199	Publicis Groupe	13.198	0,00
7.137	Reed Elsevier	104.265	0,04
3.199	Reed Elsevier NV	68.059	0,03
1.450	RTL Group	117.537	0,04
7.713	Shaw Communications	150.820	0,06
47.228	Singapore Press Holdings	128.437	0,05
16.276	Sirius XM Holdings	54.487	0,02
2.632	Sky	38.525	0,01
3.738	Thomson Reuters	127.805	0,05
6.804	Time Warner	533.780	0,20
2.774	Time Warner Cable	443.586	0,16
10.395	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	303.631	0,11
458	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	13.244	0,00
3.804	Viacom	220.688	0,08
9.844	Vivendi	222.720	0,08
13.710	Walt Disney	1.404.469	0,52
5.771	Wolters Kluwer	153.768	0,06
11.929	WPP	240.108	0,09
		8.147.204	3,02
Metalle und Bergbau			
2.134	Agnico Eagle Mines	54.400	0,02
14.199	Alcoa	142.092	0,05
68.064	Alumina	71.837	0,03
11.014	Anglo American	142.793	0,05
5.370	Assa Abloy	90.671	0,03
5.894	Barrick Gold	56.566	0,02
17.610	BHP Billiton	310.459	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
21.492	BHP Billiton (Australia listing)	401.034	0,15
6.938	Boliden	113.394	0,04
15.000	China Shenhua Energy	30.702	0,01
1.425	CONSOL Energy	27.804	0,01
4.448	First Quantum Minerals	52.218	0,02
26.132	Fortescue Metals Group	34.431	0,01
837	Franco-Nevada	35.844	0,01
3.968	Freeport-McMoRan	66.311	0,02
87.928	Glencore	316.855	0,12
9.863	Gold Fields	28.414	0,01
6.673	Goldcorp	97.239	0,04
49.065	Grupo Mexico	132.973	0,05
18.436	Iluka Resources	97.671	0,04
8.377	JFE Holdings	166.908	0,06
55.000	Kobe Steel	83.102	0,03
1.042	Lonmin	1.646	0,00
77.842	Medibank	107.931	0,04
516	MMC Norilsk Nickel	7.813	0,00
4.715	MMC Norilsk Nickel (U.K. listing)	71.389	0,03
8.261	Newcrest Mining	74.196	0,03
8.013	Newmont Mining	167.998	0,06
59.000	Nippon Steel & Sumitomo Metal	137.353	0,05
2.165	Nucor	85.632	0,03
688	POSCO	124.000	0,05
921	Precision Castparts	165.213	0,06
11.619	Rio Tinto	428.704	0,16
2.167	Rio Tinto (Australia listing)	80.348	0,03
8.585	Silver Wheaton	133.618	0,05
21.492	South32	26.538	0,01
10.953	Sumitomo Metal Mining	149.707	0,06
75.827	Tambang Batubara Bukit Asam Persero	42.877	0,02
17.482	Tata Steel	76.646	0,03
6.947	Teck Resources	61.828	0,02
2.755	ThyssenKrupp	64.288	0,02
10.064	Turquoise Hill Resources	34.366	0,01
10.395	Vale	54.931	0,02
9.804	Vedanta	95.031	0,04
1.084	Voestalpine	40.466	0,02
11.197	Yamana Gold	30.266	0,01
		4.816.503	1,78
Öl und Gas			
3.114	Anadarko Petroleum	218.164	0,08
1.618	Antero Resources	49.867	0,02
1.814	Apache	93.826	0,03
1.573	ARC Resources	24.200	0,01
2.744	Baker Hughes	151.952	0,06
4.853	Baytex Energy	67.787	0,03
24.764	BG Group	370.343	0,14
150.932	BP	895.094	0,33
3.315	Cabot Oil & Gas	93.839	0,04
2.995	Caltex Australia	65.803	0,02
1.828	Cameron International	85.920	0,03
7.196	Canadian Natural Resources	175.370	0,07
10.274	Canadian Oil Sands	74.598	0,03
5.588	Cenovus Energy	80.223	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
1.773	Cheniery Energy	110.212	0,04
3.776	Chesapeake Energy	37.855	0,01
14.151	Chevron	1.225.226	0,45
196.000	China Petroleum & Chemical	151.801	0,06
1.119	Cimarex Energy	110.785	0,04
145.000	CNOOC	184.652	0,07
5.924	Cobalt International Energy	51.626	0,02
1.061	Concho Resources	108.423	0,04
8.535	ConocoPhillips	470.413	0,17
1.437	Continental Resources	54.671	0,02
5.074	Crescent Point Energy	93.490	0,03
2.522	Devon Energy	134.656	0,05
4.312	Ecopetrol	51.317	0,02
8.833	Enbridge	370.904	0,14
4.926	Encana	48.763	0,02
1.743	Energen	106.845	0,04
8.352	Enerplus	65.806	0,02
16.883	ENI	268.777	0,10
12.329	ENN Energy Holdings	66.727	0,02
5.518	Ensco	110.291	0,04
3.690	EOG Resources	289.947	0,11
1.831	EQT	133.669	0,05
33.052	Exxon Mobil	2.468.073	0,91
2.462	FMC Technologies	91.679	0,03
342	GAIL India	11.434	0,00
1.590	Gas Natural	32.341	0,01
60.512	Gazprom	280.340	0,10
520	GS Holdings	20.815	0,01
6.974	Halliburton	269.584	0,10
1.393	Helmerich & Payne	88.041	0,03
728	Hess	43.698	0,02
3.719	HollyFrontier	142.492	0,05
82.018	Hong Kong & China Gas	154.391	0,06
27.200	JX Holdings	105.377	0,04
14.663	Kinder Morgan	505.217	0,19
5.632	Lukoil	222.887	0,08
8.344	Lundin Petroleum	128.160	0,05
2.014	Marathon Oil	47.973	0,02
5.125	Marathon Petroleum	240.611	0,09
4.074	MEG Energy	59.747	0,02
2.029	Nabors Industries	26.278	0,01
4.019	National Oilwell Varco	174.149	0,06
4.848	NiSource	198.367	0,07
2.005	Noble Energy	76.803	0,03
982	Novatek	89.721	0,03
6.480	Occidental Petroleum	452.297	0,17
2.393	ONEOK	84.792	0,03
2.154	Paramount Resources	44.442	0,02
1.595	Pembina Pipeline	46.290	0,02
166.800	Perusahaan Gas Negara Persero	48.451	0,02
174.000	PetroChina	174.244	0,06
16.569	Petroleo Brasileiro	67.164	0,03
5.403	Phillips 66	390.653	0,14
1.044	Pioneer Natural Resources	129.952	0,05
5.500	PTT	52.468	0,02
2.252	Range Resources	99.806	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
9.014	Reliance Industries	252.007	0,09
10.972	Repsol	172.809	0,06
49.978	Royal Dutch Shell	1.266.420	0,47
1.729	S-Oil	94.043	0,04
6.672	Saipem	63.217	0,02
42.823	SapuraKencana Petroleum	24.040	0,01
4.586	Sasol	152.597	0,06
11.399	Schlumberger	881.781	0,33
3.206	Seadrill	29.880	0,01
1.453	Sempra Energy	129.025	0,05
6.800	Showa Shell Sekiyu	53.367	0,02
868	SK Innovation	85.205	0,03
3.290	Southwestern Energy	67.117	0,03
7.215	Spectra Energy	211.101	0,08
12.373	Statoil	197.749	0,07
4.450	Subsea 7	38.962	0,01
8.305	Suncor Energy	205.383	0,08
11.297	Surgutneftegas	59.766	0,02
174	Tatneft	4.994	0,00
1.581	Tatneft OAO	45.378	0,02
1.537	Tesoro	116.441	0,04
15.800	Thai Oil	23.092	0,01
17.304	Tokyo Gas	82.497	0,03
17.614	TonenGeneral Sekiyu	147.150	0,05
16.955	Total	738.729	0,27
4.552	Tourmaline Oil	122.781	0,05
7.985	TransCanada	291.382	0,11
4.007	Transocean	58.184	0,02
11.490	Tullow Oil	55.093	0,02
3.199	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	72.769	0,03
5.564	Valero Energy	312.607	0,12
793	Vermilion Energy	30.756	0,01
5.071	Weatherford International	55.844	0,02
2.314	Whiting Petroleum	69.781	0,03
5.942	Williamss	306.059	0,11
8.326	Woodside Petroleum	196.599	0,07
		20.477.184	7,58
Pflegeprodukte			
553	Amorepacific	185.989	0,07
284	Amorepacific Group	42.731	0,02
1.998	Beiersdorf	150.130	0,06
8.492	Colgate-Palmolive	498.530	0,18
841	Estee Lauder	65.411	0,02
3.727	Kao	155.625	0,06
1.457	L'Oreal	233.120	0,09
67	LG Household & Health Care	41.726	0,02
21.336	Procter & Gamble	1.498.231	0,55
8.202	Shiseido	167.121	0,06
710	Svenska Cellulosa	16.189	0,01
12.616	Unilever	471.271	0,17
		3.526.074	1,31
Pharmazeutika			
14.265	Abbott Laboratories	628.367	0,23
15.311	AbbVie	923.305	0,34

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.591	Actelion	209.021	0,08
2.711	Allergan	738.360	0,27
1.155	AmerisourceBergen	110.234	0,04
20.600	Astellas Pharma	263.734	0,10
10.560	AstraZeneca	599.052	0,22
6.250	Bayer	784.688	0,29
14.862	Bristol-Myers Squibb	887.558	0,33
3.782	Cardinal Health	283.939	0,11
3.345	Catamaran	183.551	0,07
656	Celltrion	41.171	0,02
10.782	Daiichi Sankyo	179.042	0,07
1.719	Dr Reddy's Laboratories	85.348	0,03
3.315	Eisai	199.767	0,07
9.438	Eli Lilly & Co	707.215	0,26
676	Endo International	48.325	0,02
6.490	Express Scripts Holding	518.058	0,19
38.999	GlaxoSmithKline	728.001	0,27
1.467	Hospira	116.799	0,04
512	Jazz Pharmaceuticals	80.908	0,03
23.273	Johnson & Johnson	2.035.709	0,75
1.706	Mallinckrodt	180.246	0,07
1.419	McKesson	286.309	0,11
1.620	Mead Johnson Nutrition	131.176	0,05
1.698	Merck	151.767	0,06
24.285	Merck & Co	1.240.841	0,46
1.200	Mitsubishi Tanabe Pharma	16.151	0,01
2.916	Mylan	177.598	0,07
19.413	Novartis	1.717.997	0,64
15.009	Novo Nordisk	733.559	0,27
1.200	Ono Pharmaceutical	117.677	0,04
3.200	Otsuka Holdings	91.619	0,03
831	Perrigo	137.851	0,05
52.095	Pfizer	1.567.713	0,58
5.311	Roche Holding	1.336.325	0,49
10.123	Sanofi	893.254	0,33
5.176	Shire	372.239	0,14
53.201	Sino Biopharmaceutical	55.431	0,02
6.443	Takeda Pharmaceutical	279.337	0,10
7.257	Teva Pharmaceutical Industries	385.363	0,14
2.453	Valeant Pharmaceuticals International	488.599	0,18
1.661	Zoetis	71.884	0,03
		20.785.088	7,70
Immobilien			
49.259	Aldar Properties	32.740	0,01
6.108	Brookfield Asset Management	191.624	0,07
5.190	CBRE Group	172.348	0,06
16.527	Cheung Kong Property Holdings	123.026	0,04
24.808	China Overseas Land & Investment	78.549	0,03
22.903	China Resources Land	66.684	0,02
132.668	Country Garden Holdings	52.374	0,02
27.334	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	78.184	0,03
1.866	Daito Trust Construction	173.544	0,06
48.915	Emaar Properties	94.187	0,03
77.361	Evergrande Real Estate Group	41.466	0,01
12.015	Ezdan Holding Group	53.277	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Immobilien (Fortsetzung)			
6.134	First Capital Realty	78.846	0,03
76.626	Global Logistic Properties	129.219	0,05
40.540	Guangzhou R&F Properties	44.633	0,02
49.276	Highwealth Construction	105.495	0,04
275	Jones Lang LaSalle	42.205	0,02
14.000	Kerry Properties	49.271	0,02
735.286	Megaworld	69.666	0,03
8.970	Mitsubishi Estate	173.460	0,06
6.943	Mitsui Fudosan	174.518	0,06
44.225	New World China Land	23.449	0,01
82.666	New World Development	97.042	0,04
1.178	Realogy Holdings	49.395	0,02
134.448	Redefine Properties	101.503	0,04
39.976	Shimao Property Holdings	70.808	0,03
64.000	Sino-Ocean Land Holdings	43.418	0,02
3.426	Sumitomo Realty & Development	107.889	0,04
8.050	Sun Hung Kai Properties	117.052	0,04
495.720	Yuexiu Property	96.988	0,04
		2.732.860	1,01
Real Estate Investment Trusts			
8.090	American Capital Agency	133.381	0,05
2.222	American Tower	186.044	0,07
18.075	Annaly Capital Management	149.084	0,05
51.700	Ascendas Real Estate Investment Trust	84.773	0,03
883	AvalonBay Communities	126.697	0,05
1.384	Boston Properties	150.349	0,06
2.102	Camden Property Trust	140.133	0,05
3.984	Communications Sales & Leasing	88.390	0,03
2.518	Crown Castle International	181.471	0,07
2.496	Digital Realty Trust	149.375	0,06
7.764	Duke Realty	129.400	0,05
454	Equinix	103.497	0,04
3.709	Equity Residential	233.585	0,09
70	Essex Property Trust	13.350	0,00
52.001	Fibra Uno Administracion	110.977	0,04
681	Fonciere Des Regions	51.906	0,02
3.712	General Growth Properties	85.487	0,03
4.130	HCP	135.183	0,05
3.864	Health Care	227.602	0,08
901	Host Hotels & Resorts	16.036	0,01
3.709	Iron Mountain	103.194	0,04
24	Japan Real Estate Investment	97.874	0,04
68	Japan Retail Fund Investment	122.146	0,04
7.556	Kimco Realty	152.856	0,06
3.507	Klepierre	138.369	0,05
960	Land Securities Group	16.315	0,01
4.195	Liberty Property Trust	121.309	0,04
36.975	Link	194.337	0,07
2.396	Macerich	160.422	0,06
28	Nippon Prologis	46.291	0,02
3.924	Plum Creek Timber	142.880	0,05
2.042	Prologis	67.993	0,02
618	Public Storage	102.262	0,04
4.014	Realty Income	159.919	0,06
1.262	Regency Centers	66.804	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
7.346	Scentre Group	19.003	0,01
1.952	Simon Property Group	303.119	0,11
5.281	UDR	151.813	0,06
72	Unibail-Rodamco	16.322	0,01
650	Unibail-Rodamco (Notierung in den Niederlanden)	147.355	0,05
1.174	Ventas	65.422	0,02
1.263	Vornado Realty Trust	107.608	0,04
6.818	Westfield	42.893	0,02
1.908	Weyerhaeuser	53.942	0,02
		5.097.168	1,89
Einzelhandel			
408	Advance Auto Parts	58.329	0,02
13.427	Aeon	171.113	0,06
3.519	Alimentation Couche-Tard	135.167	0,05
31.000	ANTA Sports Products	67.470	0,03
249.700	Astra International	118.924	0,04
356	AutoZone	213.082	0,08
3.133	Best Buy	91.696	0,03
1.729	CarMax	102.744	0,04
226	Cheil Industries	32.277	0,01
193	Chipotle Mexican Grill	104.795	0,04
3.411	Cie Financiere Richemont	249.124	0,09
3.282	Coach	101.948	0,04
3.248	Costco Wholesale	393.713	0,15
10.036	CVS Health	944.692	0,35
2.070	Darden Restaurants	132.055	0,05
23.101	Dixons Carphone	147.874	0,06
2.699	Dollar General	188.315	0,07
1.211	Dollar Tree	85.853	0,03
777	Dufry	97.155	0,04
356	Fast Retailing	145.075	0,05
6.689	Foschini Group	78.642	0,03
1.487	GameStop	57.334	0,02
2.168	Gap	74.271	0,03
176.000	GOME Electrical Appliances Holding	34.842	0,01
10.232	Hennes & Mauritz	353.275	0,13
11.493	Home Depot	1.146.309	0,43
634	Hugo Boss	63.558	0,02
11.408	Inditex	332.600	0,12
8.982	Isetan Mitsukoshi Holdings	144.145	0,05
159	Kering	25.464	0,01
10.000	Kingfisher	49.022	0,02
3.054	Kohl's	171.613	0,06
2.985	L Brands	229.675	0,09
1.924	Lawson	118.257	0,04
9.287	Lowe's	558.204	0,21
783	Lululemon Athletica	45.889	0,02
3.188	Macy's	193.048	0,07
25.047	Marks & Spencer Group	189.497	0,07
7.678	McDonald's	655.131	0,24
841	Next	88.437	0,03
930	Nordstrom	62.184	0,02
515	O'Reilly Automotive	104.451	0,04
1.203	Pandora	115.947	0,04
433	PVH	44.769	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
5.900	Rite Aid	44.216	0,02
2.379	Ross Stores	103.790	0,04
10.000	Staples	137.408	0,05
13.594	Starbucks	654.140	0,24
494	Swatch Group	172.736	0,06
5.491	Target	402.289	0,15
1.323	Tiffany & Co	109.003	0,04
7.005	TJX	416.012	0,15
472	Tractor Supply	38.101	0,02
2.423	Travis Perkins	72.164	0,03
12.814	Truworths International	81.202	0,03
770	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	106.737	0,04
86.849	Wal-Mart de Mexico	189.918	0,07
13.921	Wal-Mart Stores	886.211	0,33
6.056	Walgreens Boots Alliance	458.956	0,17
8.899	Woolworths Holdings	64.881	0,02
8.800	Yamada Denki	31.627	0,01
4.642	Yum! Brands	375.293	0,14
		12.862.649	4,76
Halbleiter			
5.300	Advantest	49.525	0,02
324	Altera	14.889	0,01
1.998	Analog Devices	115.097	0,04
4.903	Applied Materials	84.577	0,03
12.709	ARM Holdings	186.026	0,07
3.800	ASM Pacific Technology	33.786	0,01
1.998	ASML Holding	185.215	0,07
1.839	Avago Technologies	219.403	0,08
2.487	Broadcom	114.931	0,04
24.000	Epistar	28.797	0,01
120.000	Hanergy Thin Film Power Group	54.319	0,02
16.426	Infineon Technologies	182.821	0,07
38.732	Intel	1.057.291	0,39
2.441	KLA-Tencor	123.145	0,05
5.129	Marvell Technology Group	60.695	0,02
5.068	Maxim Integrated Products	157.266	0,06
3.586	MediaTek	44.019	0,02
3.256	Microchip Technology	138.589	0,05
6.385	Micron Technology	107.964	0,04
5.000	Novatek Microelectronics	21.671	0,01
7.097	NVIDIA	128.093	0,05
57.000	Powertech Technology	110.757	0,04
2.045	Qorvo	147.327	0,05
14.700	QUALCOMM	826.298	0,31
943	Samsung Electronics	962.094	0,36
752.352	Semiconductor Manufacturing International	74.034	0,03
89.196	Siliconware Precision Industries	122.593	0,04
3.366	SK Hynix	114.562	0,04
1.883	Skyworks Solutions	175.929	0,06
10.043	STMicroelectronics	73.866	0,03
181.026	Taiwan Semiconductor Manufacturing	739.836	0,27
10.305	Texas Instruments	476.405	0,18
2.944	Tokyo Electron	167.283	0,06
		7.099.103	2,63

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Software			
1.992	Activision Blizzard	43.283	0,01
4.181	Adobe Systems	303.988	0,11
2.014	Akamai Technologies	126.205	0,05
1.408	Amadeus IT Holding	50.343	0,02
989	Autodesk	44.448	0,02
6.072	CA	159.620	0,06
776	CDK Global	37.595	0,01
2.652	Cerner	164.376	0,06
834	COLOPL	15.128	0,01
1.500	Dassault Systemes	97.830	0,04
2.208	Electronic Arts	131.782	0,05
880	Fidelity National Information Services	48.810	0,02
1.557	Fiserv	115.748	0,04
1.095	Intuit	99.034	0,04
63.409	Microsoft	2.512.572	0,93
30.508	Oracle	1.103.458	0,41
3.377	Paychex	142.087	0,05
2.057	Red Hat	140.180	0,05
21.055	Sage Group	152.311	0,06
6.254	salesforce.com	390.833	0,14
7.314	SAP	457.856	0,17
1.668	ServiceNow	111.245	0,04
636	Workday	43.604	0,01
		6.492.336	2,40
Textilien und Bekleidung			
1.244	Adidas	85.401	0,03
5.335	Asics	123.848	0,05
1.739	Burberry Group	38.562	0,01
5.194	Gildan Activewear	154.921	0,06
123	Hermes International	41.156	0,01
2.195	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	344.944	0,13
1.818	Michael Kors Holdings	68.677	0,02
279	Mohawk Industries	47.802	0,02
5.887	NIKE	570.736	0,21
1.673	Under Armour	125.287	0,05
1.345	VF	84.186	0,03
		1.685.520	0,62
Handel und Vertrieb			
13.411	ITOCHU	159.056	0,06
3.381	Jardine Cycle & Carriage	74.594	0,03
124.000	Li & Fung	88.285	0,03
25.309	Marubeni	130.370	0,05
15.880	Mitsubishi	313.549	0,12
7.830	Mitsui & Co	95.478	0,03
948	Samsung C&T	50.496	0,02
13.887	Sumitomo	145.043	0,05
1.985	Wolseley	113.839	0,04
		1.170.710	0,43
Transportwesen			
53	AP Moeller - Maersk	86.108	0,03
81	AP Moeller-Maersk (Aktien der Klasse A)	127.582	0,05
13.952	Aurizon Holdings	49.373	0,02
414.815	BTS Group Holdings	110.227	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,37 % (31. Dezember 2014 – 98,97 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
5.468	Canadian National Railway	283.262	0,10
1.050	Canadian Pacific Railway	150.983	0,05
855	Central Japan Railway	138.623	0,05
1.301	CH Robinson Worldwide	72.850	0,03
9.500	CSX	278.384	0,10
11.076	Deutsche Post	290.247	0,11
3.851	DSV	111.918	0,04
2.900	East Japan Railway	234.188	0,09
1.528	FedEx	233.685	0,09
3.992	Groupe Eurotunnel	51.856	0,02
206.492	Hutchison Port Holdings Trust	116.756	0,04
18.690	Keihan Electric Railway	97.741	0,04
12.905	Keikyu	87.460	0,03
628	Kuehne + Nagel International	74.846	0,03
34.053	MTR	142.316	0,05
17.019	Nagoya Railroad	57.172	0,02
3.440	Norfolk Southern	269.717	0,10
19.135	Odakyu Electric Railway	160.419	0,06
8.097	Union Pacific	693.063	0,26
6.227	United Parcel Service	541.607	0,20
		4.460.383	1,65
Wasser			
8.478	Veolia Environnement	155.063	0,06
		155.063	0,06
Summe Aktien		268.388.969	99,37
Vorzugsaktien – 0,49 % (31. Dezember 2014 – 99,51 %)			
Automobile			
1.142	Bayerische Motoren Werke	86.712	0,03
1.086	Porsche Automobil Holding	82.069	0,03
900	Volkswagen	187.200	0,07
		355.981	0,13
Banken			
15.832	Banco do Estado do Rio Grande do Sul	40.756	0,02
10.989	Banco Bradesco	90.486	0,03
14.690	Itau Unibanco Holding	145.239	0,05
		276.481	0,10
Stromversorgungsbetriebe			
8.273	Cia Energetica de Sao Paulo	46.872	0,02
26.394	Cia Energetica de Minas Gerais	90.442	0,03
12.344	AES Tiete	62.413	0,02
		199.727	0,07
Haushaltsartikel			
2.289	Henkel & Co	230.273	0,09
		230.273	0,09
Metalle & Bergbau			
14.769	Vale	66.481	0,03
		66.481	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien – 0,49 % (31. Dezember 2014 – 99,51 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas			
22.943	Petroleo Brasileiro	84.251	0,03
		84.251	0,03
Halbleiter			
145	Samsung Electronics	115.852	0,04
		115.852	0,04
Summe Vorzugsaktien		1.329.046	0,49

Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)

Vertrieb und Großhandel			
338	Jardine Cycle & Carriage	1.600	0,00
		1.600	0,00
Öl und Gas			
11.658	Repsol	5.421	0,00
		5.421	0,00
Summe Bezugsrechte		7.021	0,00

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte

269.725.036 99,86

Sonstiges Nettovermögen – 0,14 % (31. Dezember 2014 – 0,41 %)

379.542 0,14

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen

270.104.578 100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2015

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

99,21

Kurzfristige Vermögenswerte

0,79

Gesamtvermögen

100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u> <u>30.06.2015</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	\$1.116.586.800	\$52,68
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	1,56 %	1,40 %
	<u>Tracking Error im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf*</u>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,02 %	0,16 %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
6.083	B/E Aerospace	333.957	0,03
38.413	Boeing	5.328.651	0,48
16.183	General Dynamics	2.292.969	0,20
7.094	Harris	545.600	0,05
4.739	L-3 Communications Holdings	537.308	0,05
15.396	Lockheed Martin	2.862.116	0,26
10.822	Northrop Grumman	1.716.694	0,15
17.648	Raytheon	1.688.561	0,15
7.635	Rockwell Collins	705.092	0,06
3.019	TransDigm Group	678.279	0,06
46.868	United Technologies	5.199.067	0,47
		21.888.294	1,96
Agrarrohstoffe			
113.056	Altria Group	5.529.569	0,49
36.419	Archer-Daniels-Midland	1.756.124	0,16
8.360	Bunge	734.008	0,07
88.802	Philip Morris International	7.119.257	0,64
24.317	Reynolds American	1.815.507	0,16
		16.954.465	1,52
Fluggesellschaften			
10.002	American Airlines Group	399.430	0,03
11.835	Delta Air Lines	486.182	0,04
9.707	Southwest Airlines	321.204	0,03
5.517	United Continental Holdings	292.456	0,03
		1.499.272	0,13
Autoteile			
5.088	Autoliv	594.024	0,05
12.997	BorgWarner	738.749	0,07
16.665	Delphi Automotive	1.418.025	0,13
15.484	Goodyear Tire & Rubber	466.843	0,04
37.730	Johnson Controls	1.868.767	0,17
4.435	Lear	497.873	0,04
3.197	WABCO Holdings	395.533	0,04
		5.979.814	0,54
Automobile			
211.877	Ford Motor	3.180.274	0,28
83.202	General Motors	2.773.122	0,25
12.145	Harley-Davidson	684.371	0,06
20.353	PACCAR	1.298.725	0,12
5.407	Tesla Motors	1.450.482	0,13
		9.386.974	0,84
Banken			
603.904	Bank of America	10.278.446	0,92
63.942	Bank of New York Mellon	2.683.646	0,24
41.378	BB&T	1.667.947	0,15
31.671	Capital One Financial	2.786.098	0,25
10.101	CIT Group	469.596	0,04
174.170	Citigroup	9.621.151	0,86

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
18.846	Citizens Financial Group	514.684	0,05
10.244	Comerica	525.722	0,05
47.310	Fifth Third Bancorp	984.994	0,09
7.933	First Republic Bank	500.017	0,04
22.506	Goldman Sachs Group	4.699.028	0,42
27.324	Hudson City Bancorp	269.961	0,02
46.506	Huntington Bancshares	525.983	0,05
214.028	JPMorgan Chase & Co	14.502.537	1,30
49.099	KeyCorp	737.467	0,07
6.868	M&T Bank	858.019	0,08
84.276	Morgan Stanley	3.269.066	0,29
25.408	New York Community Bancorp	466.999	0,04
12.732	Northern Trust	973.489	0,09
17.696	People's United Financial	286.852	0,03
29.892	PNC Financial Services Group	2.859.170	0,26
77.093	Regions Financial	798.683	0,07
23.667	State Street	1.822.359	0,16
30.020	SunTrust Banks	1.291.460	0,11
102.253	US Bancorp	4.437.780	0,40
280.990	Wells Fargo & Co	15.802.878	1,41
		83.634.032	7,49
Getränke			
6.919	Brown-Forman	693.146	0,06
238.117	Coca-Cola	9.341.330	0,84
12.869	Coca-Cola Enterprises	559.029	0,05
9.766	Constellation Brands	1.133.051	0,10
11.080	Dr Pepper Snapple Group	807.732	0,07
6.972	Keurig Green Mountain	534.264	0,05
8.800	Molson Coors Brewing	614.328	0,06
8.291	Monster Beverage	1.111.160	0,10
85.096	PepsiCo	7.942.861	0,71
		22.736.901	2,04
Biotechnologie			
12.862	Alexion Pharmaceuticals	2.325.064	0,21
4.333	Alnylam Pharmaceuticals	519.397	0,05
43.570	Amgen	6.688.866	0,60
13.470	Biogen	5.441.072	0,49
9.133	BioMarin Pharmaceutical	1.249.212	0,11
45.965	Celgene	5.319.759	0,48
85.501	Gilead Sciences	10.010.457	0,90
8.252	Illumina	1.801.907	0,16
8.882	Incyte	925.593	0,08
6.835	Isis Pharmaceuticals	393.354	0,03
4.492	Medivation	512.986	0,04
1.645	Puma Biotechnology	192.054	0,02
4.327	Regeneron Pharmaceuticals	2.207.332	0,20
2.677	United Therapeutics	465.664	0,04
13.895	Vertex Pharmaceuticals	1.715.755	0,15
		39.768.472	3,56
Bauprodukte			
9.148	Fortune Brands Home & Security	419.162	0,04
3.273	Martin Marietta Materials	463.162	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
20.069	Masco	535.240	0,05
7.589	Vulcan Materials	636.945	0,05
		2.054.509	0,18
Chemie			
11.683	Air Products & Chemicals	1.598.585	0,14
3.886	Airgas	411.061	0,04
6.433	Albemarle	355.552	0,03
3.773	Ashland	459.929	0,04
6.597	Axalta Coating Systems	218.229	0,02
8.775	Celanese	630.747	0,06
13.724	CF Industries Holdings	882.179	0,08
66.458	Dow Chemical	3.400.656	0,30
8.530	Eastman Chemical	697.925	0,06
15.454	Ecolab	1.747.384	0,16
51.977	El du Pont de Nemours & Co	3.323.929	0,30
7.655	FMC	402.270	0,04
4.655	International Flavors & Fragrances	508.745	0,05
23.283	LyondellBasell Industries	2.410.256	0,22
27.764	Monsanto	2.959.365	0,26
19.018	Mosaic	890.993	0,08
15.610	PPG Industries	1.790.779	0,16
16.584	Praxair	1.982.617	0,18
4.629	Sherwin-Williams	1.273.067	0,11
6.858	Sigma-Aldrich	955.662	0,08
2.668	Westlake Chemical	182.998	0,02
		27.082.928	2,43
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
9.823	ADT	329.758	0,03
11.624	Aramark	359.995	0,03
27.276	Automatic Data Processing	2.188.354	0,20
5.731	Cintas	484.785	0,04
6.861	Equifax	666.135	0,06
4.474	FleetCor Technologies	698.212	0,06
5.025	Gartner	431.045	0,04
15.802	H&R Block	468.529	0,04
22.333	Hertz Global Holdings	404.674	0,04
4.495	ManpowerGroup	401.763	0,04
57.416	MasterCard	5.367.248	0,48
15.696	McGraw Hill Financial	1.576.663	0,14
10.432	Moody's	1.126.239	0,10
11.714	Quanta Services	337.597	0,03
14.194	Republic Services	555.979	0,05
7.753	Robert Half International	430.292	0,04
8.145	SEI Investments	399.349	0,04
4.869	Stericycle	652.008	0,06
9.559	Total System Services	399.279	0,04
3.992	Towers Watson & Co	502.194	0,04
5.542	United Rentals	485.590	0,04
8.357	Vantiv	319.154	0,03
9.174	Verisk Analytics	667.500	0,06
26.364	Waste Management	1.221.971	0,11
29.933	Western Union	608.538	0,05
		21.082.851	1,89

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
36.055	Accenture	3.489.403	0,31
334.387	Apple	41.940.489	3,76
34.993	Cognizant Technology Solutions	2.137.722	0,19
8.104	Computer Sciences	531.947	0,05
114.133	EMC	3.011.970	0,27
104.910	Hewlett-Packard	3.148.349	0,28
3.950	IHS	508.089	0,05
53.911	International Business Machines	8.769.163	0,79
17.903	NetApp	565.019	0,05
12.225	SanDisk	711.739	0,06
18.845	Seagate Technology	895.137	0,08
8.817	Synopsys	446.581	0,04
8.387	Teradata	310.319	0,03
13.261	Western Digital	1.039.928	0,09
		67.505.855	6,05
Bau- & Ingenieurwesen			
5.579	Chicago Bridge & Iron	279.173	0,02
8.483	Fluor	449.684	0,04
7.368	Jacobs Engineering Group	299.288	0,03
7.415	SBA Communications	852.503	0,08
		1.880.648	0,17
Container und Verpackungen			
7.485	Ball	525.073	0,05
7.985	Crown Holdings	422.486	0,04
9.130	MeadWestvaco	430.845	0,04
5.636	Packaging of America	352.194	0,03
8.027	Rock-Tenn	483.225	0,04
12.071	Sealed Air	620.208	0,05
		2.834.031	0,25
Vertrieb und Großhandel			
16.117	Fastenal	679.815	0,06
8.764	Genuine Parts	784.641	0,07
17.457	LKQ	527.987	0,05
3.482	WW Grainger	824.015	0,07
		2.816.458	0,25
Verschiedenartige Finanzprodukte			
3.153	Affiliated Managers Group	689.246	0,06
3.611	Alliance Data Systems	1.054.195	0,09
24.877	Ally Financial	557.991	0,05
52.658	American Express	4.092.580	0,37
10.484	Ameriprise Financial	1.309.766	0,12
7.123	BlackRock	2.464.416	0,22
67.738	Charles Schwab	2.211.646	0,20
18.395	CME Group	1.711.839	0,15
25.675	Discover Financial Services	1.479.393	0,13
16.642	E*TRADE Financial	498.428	0,05
6.780	Eaton Vance	265.301	0,02
14.469	FNF Group	535.208	0,05
23.209	Franklin Resources	1.137.937	0,10
6.425	Intercontinental Exchange	1.436.694	0,13
24.639	Invesco	923.716	0,08
5.821	Legg Mason	299.956	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
6.790	NASDAQ OMX Group	331.420	0,03
23.045	Navient	419.649	0,04
7.379	Raymond James Financial	439.641	0,04
9.570	Synchrony Financial	315.140	0,03
14.975	T Rowe Price Group	1.164.007	0,10
15.602	TD Ameritrade Holding	574.466	0,05
112.739	Visa	7.570.424	0,68
		31.483.059	2,82
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
297.952	AT&T	10.583.255	0,95
32.522	CenturyLink	955.497	0,08
293.050	Cisco Systems	8.047.153	0,72
66.219	Frontier Communications	327.784	0,03
21.026	Juniper Networks	546.045	0,05
16.865	Level 3 Communications	888.280	0,08
11.823	Motorola Solutions	677.931	0,06
3.933	Palo Alto Networks	687.095	0,06
45.447	Sprint	207.238	0,02
16.225	T-Mobile	629.043	0,06
238.551	Verizon Communications	11.118.862	0,99
		34.668.183	3,10
Stromversorgungsbetriebe			
39.177	AES	519.487	0,05
6.368	Alliant Energy	367.561	0,03
13.935	Ameren	525.071	0,05
28.093	American Electric Power	1.488.086	0,13
20.514	Calpine	369.047	0,03
15.861	CMS Energy	505.014	0,05
16.811	Consolidated Edison	973.021	0,09
33.770	Dominion Resources	2.258.200	0,20
10.167	DTE Energy	758.865	0,07
40.617	Duke Energy	2.868.373	0,26
18.709	Edison International	1.039.846	0,09
10.359	Entergy	730.310	0,07
18.191	Eversource Energy	826.053	0,07
49.358	Exelon	1.550.828	0,14
24.173	FirstEnergy	786.831	0,07
10.602	MDU Resources Group	207.057	0,02
25.454	NextEra Energy	2.495.256	0,22
19.382	NRG Energy	443.460	0,04
11.447	OGE Energy	327.041	0,03
14.516	Pepco Holdings	391.061	0,03
27.343	PG&E	1.342.541	0,12
6.348	Pinnacle West Capital	361.138	0,03
38.294	PPL	1.128.524	0,10
29.062	Public Service Enterprise Group	1.141.555	0,10
7.787	SCANA	394.412	0,04
52.234	Southern	2.188.605	0,20
18.118	WEC Energy Group	814.766	0,07
29.051	Xcel Energy	934.861	0,08
		27.736.870	2,48

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
2.487	Acuity Brands	447.610	0,04
13.834	AMETEK	757.827	0,07
26.859	Eaton	1.812.714	0,16
39.341	Emerson Electric	2.180.672	0,19
3.559	Energizer Holdings	468.186	0,04
60.653	Xerox	645.348	0,06
		6.312.357	0,56
Elektronik			
19.291	Agilent Technologies	744.247	0,07
17.803	Amphenol	1.032.040	0,09
5.495	Arrow Electronics	306.621	0,03
7.836	Avnet	322.138	0,03
72.988	Corning	1.440.053	0,13
32.856	Flextronics International	371.601	0,03
8.020	FLIR Systems	247.176	0,02
6.608	Garmin	290.289	0,03
42.679	Honeywell International	4.351.978	0,39
1.613	Mettler-Toledo International	550.775	0,05
9.724	Sensata Technologies Holding	512.844	0,05
23.318	TE Connectivity	1.499.347	0,13
22.777	Thermo Fisher Scientific	2.955.544	0,26
14.875	Trimble Navigation	348.968	0,03
24.112	Tyco International	927.830	0,08
4.766	Waters	611.859	0,06
		16.513.310	1,48
Energiezubehör und -dienste			
15.720	SunEdison	470.185	0,04
		470.185	0,04
Nahrungsmittel			
10.796	Campbell Soup	514.429	0,05
24.445	ConAgra Foods	1.068.736	0,09
34.660	General Mills	1.931.255	0,17
8.737	Hershey	776.108	0,07
8.317	Hormel Foods	468.829	0,04
5.841	JM Smucker	633.223	0,06
15.352	Kellogg	962.571	0,09
33.752	Kraft Foods Group	2.873.645	0,26
26.791	Kroger	1.942.616	0,17
6.673	McCormick & Co	540.179	0,05
94.695	Mondelez International	3.895.752	0,35
34.003	Sysco	1.227.508	0,11
17.484	Tyson Foods	745.343	0,07
10.048	WhiteWave Foods	491.146	0,04
20.706	Whole Foods Market	816.645	0,07
		18.887.985	1,69
Forstprodukte			
23.058	International Paper	1.097.330	0,10
		1.097.330	0,10
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
31.153	Baxter International	2.178.529	0,19
12.006	Becton Dickinson & Co	1.700.650	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
76.377	Boston Scientific	1.351.873	0,12
2.765	Cooper	492.087	0,04
4.261	CR Bard	727.353	0,07
36.469	Danaher	3.121.382	0,28
8.050	DENTSPLY International	414.977	0,04
6.185	Edwards Lifesciences	880.930	0,08
4.808	Henry Schein	683.313	0,06
13.667	Hologic	520.166	0,05
2.102	Intuitive Surgical	1.018.419	0,09
81.306	Medtronic	6.024.775	0,54
5.037	Patterson	245.050	0,02
8.067	ResMed	454.737	0,04
16.147	St Jude Medical	1.179.861	0,11
19.570	Stryker	1.870.305	0,17
5.750	Varian Medical Systems	484.897	0,04
9.756	Zimmer Biomet Holdings	1.065.648	0,10
		24.414.952	2,19
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
20.186	Aetna	2.572.907	0,23
15.318	Anthem	2.514.296	0,22
6.479	Centene	520.912	0,05
14.836	Cigna	2.403.432	0,21
9.897	DaVita HealthCare Partners	786.515	0,07
10.572	Envision Healthcare Holdings	417.383	0,04
19.316	HCA Holdings	1.752.347	0,16
8.581	Humana	1.641.374	0,15
5.762	Laboratory Corp of America Holdings	698.470	0,06
8.280	Quest Diagnostics	600.466	0,05
54.751	UnitedHealth Group	6.679.622	0,60
5.264	Universal Health Services	748.014	0,07
		21.335.738	1,91
Hotels, Restaurants und Freizeit			
23.817	Carnival	1.176.322	0,11
28.342	Hilton Worldwide Holdings	780.822	0,07
10.525	Jarden	544.669	0,05
22.926	Las Vegas Sands	1.205.220	0,11
12.701	Marriott International	944.827	0,08
22.560	MGM Resorts International	411.720	0,04
7.915	Norwegian Cruise Line Holdings	443.556	0,04
10.084	Royal Caribbean Cruises	793.510	0,07
9.852	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	798.899	0,07
6.918	Wyndham Worldwide	566.653	0,05
4.669	Wynn Resorts	460.690	0,04
		8.126.888	0,73
Haushaltsgebrauchsgüter			
18.874	DR Horton	516.393	0,05
7.942	Leggett & Platt	386.616	0,03
9.988	Lennar	509.787	0,05
15.566	Newell Rubbermaid	639.918	0,06
19.025	PulteGroup	383.354	0,03
3.343	Snap-on	532.373	0,05
9.567	Toll Brothers	365.364	0,03
		3.333.805	0,30

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel			
5.201	Avery Dennison	316.949	0,03
7.490	Church & Dwight	607.664	0,05
7.523	Clorox	782.542	0,07
3.942	Harman International Industries	468.862	0,04
20.976	Kimberly-Clark	2.222.827	0,20
9.034	Stanley Black & Decker	950.738	0,09
4.485	Whirlpool	776.129	0,07
		6.125.711	0,55
Industriekonglomerate			
36.444	3M	5.623.309	0,50
577.797	General Electric	15.352.066	1,38
18.950	Leucadia National	460.106	0,04
15.892	Textron	709.260	0,06
		22.144.741	1,98
Versicherungen			
18.792	ACE	1.910.771	0,17
25.193	Aflac	1.567.005	0,14
911	Alleghany	427.040	0,04
23.901	Allstate	1.550.458	0,14
78.793	American International Group	4.870.983	0,44
16.092	Aon	1.604.051	0,14
7.240	Arch Capital Group	484.790	0,04
9.462	Arthur J Gallagher & Co	447.553	0,04
3.954	Assurant	264.918	0,02
5.791	Axis Capital Holdings	309.066	0,03
66.310	Berkshire Hathaway	9.025.454	0,81
13.252	Chubb	1.260.795	0,11
8.956	Cincinnati Financial	449.412	0,04
2.559	Everest Re Group	465.764	0,04
24.161	Hartford Financial Services Group	1.004.373	0,09
14.725	Lincoln National	872.014	0,08
17.142	Loews	660.138	0,06
30.932	Marsh & McLennan	1.753.844	0,16
54.526	MetLife	3.052.911	0,27
2.717	PartnerRe	349.135	0,03
16.887	Principal Financial Group	866.134	0,08
33.813	Progressive	941.016	0,08
26.179	Prudential Financial	2.291.186	0,21
2.630	RenaissanceRe Holdings	266.971	0,02
7.304	Torchmark	425.239	0,04
18.454	Travelers	1.783.764	0,16
14.441	Unum Group	516.266	0,05
13.103	Voya Financial	608.896	0,05
9.272	Willis Group Holdings	434.857	0,04
5.781	WR Berkley	300.207	0,03
17.491	XL Group	650.665	0,06
		41.415.676	3,71
Internet-Software und -dienste			
22.666	Amazon.com	9.839.084	0,88
62.515	eBay	3.765.904	0,34
5.882	Expedia	643.197	0,06
4.147	F5 Networks	499.091	0,04
115.540	Facebook	9.909.288	0,89

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste (Fortsetzung)			
6.261	FireEye	306.226	0,03
16.468	Google (Aktien der Klasse A)	8.893.379	0,80
17.654	Google (Aktien der Klasse C)	9.189.084	0,82
6.284	LinkedIn	1.298.463	0,12
3.292	Netflix	2.162.646	0,19
2.977	Priceline Group	3.427.628	0,31
6.505	Rackspace Hosting	241.921	0,02
7.175	Splunk	499.524	0,05
39.173	Symantec	910.772	0,08
6.717	TripAdvisor	585.319	0,05
27.887	Twitter	1.010.067	0,09
6.042	VeriSign	372.912	0,03
51.055	Yahoo!	2.005.951	0,18
2.810	Zillow Group	243.739	0,02
		55.804.195	5,00
Freizeitartikel und -zubehör			
6.418	Hasbro	480.002	0,04
19.412	Mattel	498.694	0,05
3.622	Polaris Industries	536.455	0,05
		1.515.151	0,14
Maschinen			
4.564	AGCO	259.144	0,02
33.060	Caterpillar	2.804.149	0,25
9.921	Cummins	1.301.536	0,12
18.516	Deere & Co	1.796.978	0,16
9.354	Dover	656.464	0,06
7.730	Flowserve	407.062	0,04
19.603	Illinois Tool Works	1.799.359	0,16
15.115	Ingersoll-Rand	1.019.053	0,09
6.120	Pall	761.634	0,07
8.180	Parker Hannifin	951.579	0,08
10.480	Pentair	720.500	0,06
7.769	Rockwell Automation	968.328	0,09
5.765	Roper Technologies	994.232	0,09
5.532	Wabtec	521.336	0,05
10.473	Xylem	388.234	0,03
		15.349.588	1,37
Medien			
11.371	Cablevision Systems	272.222	0,02
26.381	CBS	1.464.145	0,13
4.819	Charter Communications	825.254	0,07
145.337	Comcast	8.735.968	0,78
27.427	DIRECTV	2.544.951	0,23
8.529	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	283.674	0,03
16.314	Discovery Communications (C-Aktien)	507.039	0,04
12.818	DISH Network	867.907	0,08
23.670	Interpublic Group	456.121	0,04
50.350	Liberty Global	2.598.839	0,23
11.802	Liberty Media Class (Anteile der Klasse C)	423.692	0,04
5.393	Liberty Media Class (Anteile der Klasse A)	194.364	0,02
21.883	News	319.273	0,03
20.169	Nielsen	902.966	0,08
14.161	Omnicom Group	984.048	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien			
4.472	Scripps Networks Interactive	292.335	0,03
144.190	Sirius XM Holdings	537.829	0,05
12.425	TEGNA	398.470	0,04
47.676	Time Warner	4.167.359	0,37
16.127	Time Warner Cable	2.873.348	0,26
76.215	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	2.480.417	0,22
25.208	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	812.202	0,07
20.388	Viacom	1.317.880	0,12
92.691	Walt Disney	10.579.751	0,95
		44.840.054	4,02
Metalle und Bergbau			
70.164	Alcoa	782.329	0,07
13.220	CONSOL Energy	287.403	0,03
59.693	Freeport-McMoRan	1.111.484	0,10
30.368	Newmont Mining	709.396	0,06
18.312	Nucor	807.010	0,07
8.142	Precision Castparts	1.627.341	0,15
		5.324.963	0,48
Öl und Gas			
29.087	Anadarko Petroleum	2.270.531	0,20
3.758	Antero Resources	129.050	0,01
21.637	Apache	1.246.940	0,11
24.941	Baker Hughes	1.538.860	0,14
23.725	Cabot Oil & Gas	748.286	0,07
11.121	Cameron International	582.407	0,05
23.447	CenterPoint Energy	446.196	0,04
12.913	Cheniere Energy	894.354	0,08
34.363	Chesapeake Energy	383.835	0,03
107.939	Chevron	10.412.875	0,93
5.372	Cimarex Energy	592.585	0,05
16.527	Cobalt International Energy	160.477	0,01
6.840	Concho Resources	778.802	0,07
70.693	ConocoPhillips	4.341.257	0,39
5.335	Continental Resources	226.151	0,02
2.481	Core Laboratories	282.933	0,03
22.301	Devon Energy	1.326.686	0,12
3.939	Diamond Offshore Drilling	101.666	0,01
4.195	Energen	286.518	0,03
13.447	EnSCO	299.465	0,03
31.485	EOG Resources	2.756.512	0,25
8.721	EQT	709.366	0,06
240.803	Exxon Mobil	20.034.810	1,79
13.283	FMC Technologies	551.112	0,05
48.772	Halliburton	2.100.610	0,19
6.174	Helmerich & Payne	434.773	0,04
14.771	Hess	987.884	0,09
10.666	HollyFrontier	455.332	0,04
103.943	Kinder Morgan	3.990.372	0,36
38.746	Marathon Oil	1.028.319	0,09
31.350	Marathon Petroleum	1.639.918	0,15
9.687	Murphy Oil	402.689	0,04
16.618	Nabors Industries	239.798	0,02
23.535	National Oilwell Varco	1.136.270	0,10
18.159	NiSource	827.869	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
22.204	Noble Energy	947.667	0,08
44.233	Occidental Petroleum	3.440.000	0,31
5.725	Oceaneering International	266.728	0,02
11.960	ONEOK	472.181	0,04
31.202	Phillips 66	2.513.633	0,23
8.547	Pioneer Natural Resources	1.185.383	0,11
9.702	Range Resources	479.085	0,04
73.358	Schlumberger	6.322.726	0,57
13.488	Sempra Energy	1.334.503	0,12
22.066	Southwestern Energy	501.560	0,04
38.522	Spectra Energy	1.255.817	0,11
7.211	Tesoro	608.681	0,05
29.563	Valero Energy	1.850.644	0,17
44.450	Weatherford International	545.401	0,05
11.733	Whiting Petroleum	394.229	0,04
40.786	Williamss	2.340.709	0,21
		88.804.455	7,95
Pflegeprodukte			
49.471	Colgate-Palmolive	3.235.898	0,29
13.212	Estee Lauder	1.144.952	0,10
155.022	Procter & Gamble	12.128.921	1,09
		16.509.771	1,48
Pharmazeutika			
86.627	Abbott Laboratories	4.251.653	0,38
98.747	AbbVie	6.634.811	0,59
8.499	Alkermes	546.826	0,05
21.622	Allergan	6.561.412	0,59
11.973	AmerisourceBergen	1.273.209	0,11
95.415	Bristol-Myers Squibb	6.348.914	0,57
18.958	Cardinal Health	1.585.837	0,14
57.408	Eli Lilly & Co	4.792.994	0,43
11.643	Endo International	927.365	0,08
41.734	Express Scripts Holding	3.711.822	0,33
9.837	Hospira	872.640	0,08
3.480	Jazz Pharmaceuticals	612.723	0,06
159.624	Johnson & Johnson	15.556.955	1,39
6.683	Mallinckrodt	786.723	0,07
13.365	McKesson	3.004.586	0,27
11.615	Mead Johnson Nutrition	1.047.905	0,09
162.929	Merck & Co	9.275.548	0,83
23.830	Mylan	1.617.104	0,15
5.574	Omnicare	525.349	0,05
8.090	Perrigo	1.495.275	0,13
351.846	Pfizer	11.797.396	1,06
4.523	Quintiles Transnational Holdings	328.415	0,03
27.308	Zoetis	1.316.792	0,12
		84.872.254	7,60
Immobilien			
17.206	CBRE Group	636.622	0,06
2.578	Jones Lang LaSalle	440.838	0,04
8.408	Realogy Holdings	392.822	0,03
		1.470.282	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts			
20.250	American Capital Agency	371.992	0,03
51.973	American Realty Capital Properties	422.540	0,04
24.121	American Tower	2.250.248	0,20
54.400	Annaly Capital Management	499.936	0,04
7.586	AvalonBay Communities	1.212.774	0,11
8.790	Boston Properties	1.063.942	0,09
10.278	Brixmor Property Group	237.730	0,02
4.981	Camden Property Trust	369.989	0,03
6.904	Communications Sales & Leasing	170.667	0,02
19.160	Crown Castle International	1.538.548	0,14
7.779	Digital Realty Trust	518.704	0,05
19.794	Duke Realty	367.575	0,03
3.238	Equinix	822.452	0,07
20.886	Equity Residential	1.465.571	0,13
3.737	Essex Property Trust	794.112	0,07
6.348	Extra Space Storage	414.017	0,04
3.944	Federal Realty Investment Trust	505.187	0,04
33.042	General Growth Properties	847.858	0,08
26.452	HCP	964.704	0,09
19.911	Health Care	1.306.759	0,12
43.482	Host Hotels & Resorts	862.248	0,08
11.452	Iron Mountain	355.012	0,03
23.683	Kimco Realty	533.815	0,05
8.543	Liberty Property Trust	275.255	0,02
7.715	Macerich	575.539	0,05
10.104	Plum Creek Timber	409.919	0,04
29.399	Prologis	1.090.703	0,10
8.435	Public Storage	1.555.161	0,14
12.922	Realty Income	573.608	0,05
5.397	Regency Centers	318.315	0,03
18.045	Simon Property Group	3.122.146	0,28
5.656	SL Green Realty	621.538	0,06
14.853	UDR	475.742	0,04
18.995	Ventas	1.179.399	0,11
9.713	Vornado Realty Trust	922.055	0,08
30.141	Weyerhaeuser	949.441	0,08
		29.965.201	2,68
Einzelhandel			
4.193	Advance Auto Parts	667.903	0,06
4.238	AutoNation	266.909	0,02
1.832	AutoZone	1.221.761	0,11
10.651	Bed Bath & Beyond	734.706	0,07
18.121	Best Buy	590.926	0,05
12.063	CarMax	798.691	0,07
1.785	Chipotle Mexican Grill	1.079.907	0,10
15.837	Coach	548.119	0,05
25.285	Costco Wholesale	3.414.992	0,31
64.596	CVS Health	6.774.829	0,61
6.406	Darden Restaurants	455.338	0,04
5.446	Dick's Sporting Goods	281.939	0,03
17.422	Dollar General	1.354.386	0,12
11.812	Dollar Tree	933.030	0,08
5.583	Family Dollar Stores	439.996	0,04
8.160	Foot Locker	546.802	0,05
6.237	GameStop	267.942	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
14.504	Gap	553.618	0,05
75.655	Home Depot	8.407.540	0,75
11.600	Kohl's	726.276	0,07
14.282	L Brands	1.224.396	0,11
25.582	Liberty Interactive	709.901	0,06
55.851	Lowe's	3.740.341	0,33
6.527	Lululemon Athletica	426.213	0,04
19.555	Macy's	1.319.376	0,12
55.174	McDonald's	5.245.392	0,47
8.186	Nordstrom	609.857	0,05
5.835	O'Reilly Automotive	1.318.593	0,12
4.735	PVH	545.472	0,05
56.730	Rite Aid	473.696	0,04
23.768	Ross Stores	1.155.362	0,10
4.384	Signet Jewelers	562.204	0,05
36.761	Staples	562.811	0,05
86.089	Starbucks	4.615.662	0,41
34.916	Target	2.850.193	0,26
7.425	Tiffany & Co	681.615	0,06
39.191	TJX	2.593.268	0,23
7.826	Tractor Supply	703.870	0,06
3.506	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	541.502	0,05
6.048	Urban Outfitters	211.680	0,02
92.514	Wal-Mart Stores	6.562.018	0,59
50.056	Walgreens Boots Alliance	4.226.729	0,38
24.865	Yum! Brands	2.239.839	0,20
		73.185.600	6,55
Halbleiter			
17.269	Altera	884.173	0,08
17.896	Analog Devices	1.148.655	0,10
70.534	Applied Materials	1.355.663	0,12
14.724	Avago Technologies	1.957.261	0,18
31.569	Broadcom	1.625.488	0,15
6.168	Freescale Semiconductor	246.535	0,02
271.882	Intel	8.269.291	0,74
9.334	KLA-Tencor	524.664	0,05
9.153	Lam Research	744.596	0,07
13.733	Linear Technology	607.411	0,05
23.478	Marvell Technology Group	309.557	0,03
16.234	Maxim Integrated Products	561.291	0,05
11.569	Microchip Technology	548.660	0,05
61.851	Micron Technology	1.165.273	0,10
31.205	NVIDIA	627.533	0,06
8.520	Qorvo	683.900	0,06
94.700	QUALCOMM	5.931.061	0,53
10.948	Skyworks Solutions	1.139.687	0,10
60.111	Texas Instruments	3.096.318	0,28
15.013	Xilinx	662.974	0,06
		32.089.991	2,88
Software			
29.054	Activision Blizzard	703.397	0,06
28.762	Adobe Systems	2.330.010	0,21
10.224	Akamai Technologies	713.840	0,06
5.176	ANSYS	472.258	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,75 % (31. Dezember 2014 – 99,79 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software			
13.011	Autodesk	651.526	0,06
19.065	CA	558.414	0,05
7.856	CDK Global	424.067	0,04
17.702	Cerner	1.222.500	0,11
9.180	Citrix Systems	644.069	0,06
2.068	Dun & Bradstreet	252.296	0,02
17.794	Electronic Arts	1.183.301	0,11
16.368	Fidelity National Information Services	1.011.542	0,09
13.706	Fiserv	1.135.268	0,10
15.091	Intuit	1.520.720	0,14
447.412	Microsoft	19.753.240	1,77
2.198	NetSuite	201.666	0,02
14.940	Nuance Communications	261.599	0,02
201.682	Oracle	8.127.785	0,73
18.764	Paychex	879.656	0,08
10.533	Red Hat	799.771	0,07
34.412	salesforce.com	2.396.108	0,21
8.208	ServiceNow	609.936	0,05
4.762	VMware	408.294	0,04
5.902	Workday	450.854	0,04
		46.712.117	4,18
Textilien und Bekleidung			
22.943	Hanesbrands	764.461	0,07
11.532	Michael Kors Holdings	485.382	0,04
3.555	Mohawk Industries	678.649	0,06
39.405	NIKE	4.256.528	0,38
3.521	Ralph Lauren	466.039	0,04
10.172	Under Armour	848.752	0,08
19.835	VF	1.383.293	0,13
		8.883.104	0,80
Transportwesen			
8.404	CH Robinson Worldwide	524.326	0,05
56.868	CSX	1.856.740	0,17
11.014	Expeditors International of Washington	507.800	0,04
15.445	FedEx	2.631.828	0,24
5.348	JB Hunt Transport Services	439.017	0,04
6.339	Kansas City Southern	578.117	0,05
17.653	Norfolk Southern	1.542.166	0,14
50.589	Union Pacific	4.824.673	0,43
40.299	United Parcel Service	3.905.376	0,35
		16.810.043	1,51
Wasser			
10.321	American Water Works	501.910	0,04
		501.910	0,04
Summe Aktien		1.113.810.973	99,75

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Finanzderivate

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)

Offene Futures* – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	2.503.858	18.09.2015	(38.578)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(38.578)	(0,00)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(38.578)	(0,00)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				1.113.772.395	99,75
Sonstiges Nettovermögen – 0,25 % (31. Dezember 2014 – 0,21 %)				2.814.405	0,25
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				1.116.586.800	100,00
					Anteil in % am Gesamtvermögen
Analyse des Gesamtvermögens					
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					99,36
Kurzfristige Vermögenswerte					0,64
Gesamtvermögen					100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

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

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

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

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u> <u>30.06.2015</u>
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	\$357.451.835	\$38,15
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,58 %	0,42 %
	<u>Tracking Error im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf*</u>
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,04 %	0,16 %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
5.088	Boeing	705.807	0,20
5.112	General Dynamics	724.319	0,20
9.280	Harris	713.725	0,20
6.229	L-3 Communications Holdings	706.244	0,20
3.805	Lockheed Martin	707.349	0,20
4.509	Northrop Grumman	715.263	0,20
7.144	Raytheon	683.538	0,19
7.718	Rockwell Collins	712.757	0,20
6.178	United Technologies	685.326	0,19
		6.354.328	1,78
Agrarrohstoffe			
15.119	Altria Group	739.470	0,21
13.988	Archer-Daniels-Midland	674.502	0,19
8.870	Philip Morris International	711.108	0,20
10.091	Reynolds American	753.394	0,21
		2.878.474	0,81
Fluggesellschaften			
17.843	American Airlines Group	712.560	0,20
17.656	Delta Air Lines	725.308	0,20
20.750	Southwest Airlines	686.618	0,19
		2.124.486	0,59
Autoteile			
12.003	BorgWarner	682.251	0,19
8.297	Delphi Automotive	705.992	0,20
23.062	Goodyear Tire & Rubber	695.319	0,19
13.872	Johnson Controls	687.080	0,19
		2.770.642	0,77
Automobile			
47.688	Ford Motor	715.797	0,20
20.337	General Motors	677.832	0,19
13.323	Harley-Davidson	750.751	0,21
11.169	PACCAR	712.694	0,20
		2.857.074	0,80
Banken			
41.523	Bank of America	706.721	0,20
16.623	Bank of New York Mellon	697.667	0,19
17.684	BB&T	712.842	0,20
8.297	Capital One Financial	729.887	0,20
12.719	Citigroup	702.598	0,20
13.941	Comerica	715.452	0,20
34.304	Fifth Third Bancorp	714.209	0,20
3.408	Goldman Sachs Group	711.556	0,20
72.914	Hudson City Bancorp	720.390	0,20
63.041	Huntington Bancshares	712.994	0,20
10.640	JPMorgan Chase & Co	720.966	0,20
47.254	KeyCorp	709.755	0,20
5.760	M&T Bank	719.597	0,20
18.337	Morgan Stanley	711.292	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
9.359	Northern Trust	715.589	0,20
45.275	People's United Financial	733.908	0,21
7.381	PNC Financial Services Group	705.993	0,20
68.643	Regions Financial	711.142	0,20
9.007	State Street	693.539	0,19
16.602	SunTrust Banks	714.218	0,20
16.220	US Bancorp	703.948	0,20
12.723	Wells Fargo & Co	715.542	0,20
22.729	Zions Bancorporation	721.305	0,20
		16.401.110	4,59
Getränke			
7.398	Brown-Forman	741.132	0,21
18.176	Coca-Cola	713.044	0,20
16.641	Coca-Cola Enterprises	722.885	0,20
6.027	Constellation Brands	699.253	0,20
9.875	Dr Pepper Snapple Group	719.888	0,20
8.664	Keurig Green Mountain	663.922	0,19
9.978	Molson Coors Brewing	696.564	0,19
5.660	Monster Beverage	758.553	0,21
7.747	PepsiCo	723.105	0,20
		6.438.346	1,80
Biotechnologie			
4.299	Alexion Pharmaceuticals	777.130	0,22
4.654	Amgen	714.482	0,20
1.868	Biogen Idec	754.560	0,21
6.526	Celgene	755.287	0,21
6.175	Gilead Sciences	722.969	0,20
1.473	Regeneron Pharmaceuticals	751.422	0,21
5.842	Vertex Pharmaceuticals	721.370	0,20
		5.197.220	1,45
Bauprodukte			
4.913	Martin Marietta Materials	695.239	0,19
26.173	Masco	698.034	0,20
8.170	Vulcan Materials	685.708	0,19
		2.078.981	0,58
Chemie			
5.011	Air Products & Chemicals	685.655	0,19
6.896	Airgas	729.459	0,21
11.485	CF Industries Holdings	738.256	0,21
14.011	Dow Chemical	716.943	0,20
9.334	Eastman Chemical	763.708	0,21
6.358	Ecolab	718.899	0,20
10.510	El du Pont de Nemours & Co	672.114	0,19
13.189	FMC	693.082	0,20
6.580	International Flavors & Fragrances	719.128	0,20
6.965	LyondellBasell Industries	721.017	0,20
6.365	Monsanto	678.445	0,19
16.307	Mosaic	763.983	0,21
6.225	PPG Industries	714.132	0,20
5.894	Praxair	704.628	0,20
2.583	Sherwin-Williams	710.377	0,20
5.218	Sigma-Aldrich	727.128	0,20
		11.456.954	3,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
19.801	ADT	664.720	0,19
8.662	Automatic Data Processing	694.952	0,19
8.438	Cintas	713.770	0,20
7.373	Equifax	715.845	0,20
23.719	H&R Block	703.268	0,20
7.744	MasterCard	723.909	0,20
7.001	McGraw Hill Financial	703.250	0,20
6.684	Moody's	721.605	0,20
33.408	Pitney Bowes	695.220	0,20
24.419	Quanta Services	703.756	0,20
17.961	Republic Services	703.532	0,20
12.866	Robert Half International	714.063	0,20
5.348	Stericycle	716.151	0,20
17.456	Total System Services	729.137	0,20
7.940	United Rentals	695.703	0,20
14.991	Waste Management	694.833	0,19
33.828	Western Union	687.723	0,19
65.015	Xerox	691.760	0,19
		12.673.197	3,55
Computer und Peripheriegeräte			
7.558	Accenture	731.463	0,20
5.710	Apple	716.177	0,20
11.415	Cognizant Technology Solutions	697.342	0,20
10.719	Computer Sciences	703.595	0,20
26.825	EMC	707.912	0,20
22.405	Hewlett-Packard	672.374	0,19
4.348	International Business Machines	707.246	0,20
21.692	NetApp	684.600	0,19
10.986	SanDisk	639.605	0,18
13.559	Seagate Technology	644.052	0,18
18.827	Teradata	696.599	0,19
7.810	Western Digital	612.460	0,17
		8.213.425	2,30
Bau- & Ingenieurwesen			
13.189	Fluor	699.149	0,20
16.845	Jacobs Engineering Group	684.244	0,19
		1.383.393	0,39
Container und Verpackungen			
10.070	Ball	706.410	0,20
14.628	MeadWestvaco	690.295	0,19
29.873	Owens-Illinois	685.287	0,19
14.342	Sealed Air	736.892	0,21
		2.818.884	0,79
Vertrieb und Großhandel			
17.278	Fastenal	728.786	0,21
7.994	Genuine Parts	715.703	0,20
3.051	WW Grainger	722.019	0,20
		2.166.508	0,61
Verschiedenartige Finanzprodukte			
3.280	Affiliated Managers Group	717.008	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
2.407	Alliance Data Systems	702.700	0,20
9.129	American Express	709.506	0,20
5.662	Ameriprise Financial	707.354	0,20
2.054	BlackRock	710.643	0,20
21.770	Charles Schwab	710.790	0,20
7.492	CME Group	697.205	0,19
12.239	Discover Financial Services	705.211	0,20
23.627	E*TRADE Financial	707.629	0,20
14.513	Franklin Resources	711.572	0,20
3.046	Intercontinental Exchange	681.116	0,19
18.398	Invesco	689.741	0,19
13.743	Legg Mason	708.177	0,20
14.311	NASDAQ OMX Group	698.520	0,19
37.375	Navient	680.599	0,19
9.272	T Rowe Price Group	720.713	0,20
10.474	Visa	703.329	0,20
		11.961.813	3,35
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
20.957	AT&T	744.393	0,21
22.304	CenturyLink	655.291	0,18
25.445	Cisco Systems	698.720	0,20
146.427	Frontier Communications	724.814	0,20
26.516	Juniper Networks	688.620	0,19
13.265	Level 3 Communications	698.668	0,20
12.597	Motorola Solutions	722.312	0,20
15.372	Verizon Communications	716.489	0,20
		5.649.307	1,58
Stromversorgungsbetriebe			
54.403	AES	721.384	0,20
19.228	Ameren	724.511	0,20
13.464	American Electric Power	713.188	0,20
22.488	CMS Energy	716.018	0,20
12.619	Consolidated Edison	730.388	0,20
10.873	Dominion Resources	727.078	0,20
9.802	DTE Energy	731.621	0,21
10.014	Duke Energy	707.189	0,20
12.695	Edison International	705.588	0,20
10.273	Entergy	724.246	0,20
15.753	Eversource Energy	715.344	0,20
21.424	Exelon	673.142	0,19
21.573	FirstEnergy	702.201	0,20
7.317	NextEra Energy	717.286	0,20
30.034	NRG Energy	687.178	0,19
27.182	Pepco Holdings	732.283	0,21
14.456	PG&E	709.790	0,20
12.742	Pinnacle West Capital	724.892	0,20
24.086	PPL	709.814	0,20
18.293	Public Service Enterprise Group	718.549	0,20
14.435	SCANA	731.133	0,20
17.170	Southern	719.423	0,20
40.803	TECO Energy	720.581	0,20
27.718	WEC Energy Group	1.246.478	0,35
22.208	Xcel Energy	714.653	0,20
		18.423.958	5,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
13.263	AMETEK	726.547	0,20
10.105	Eaton	681.986	0,19
12.178	Emerson Electric	675.027	0,19
		2.083.560	0,58
Elektronik			
18.227	Agilent Technologies	703.198	0,20
11.888	Allegion	714.944	0,20
12.589	Amphenol	729.784	0,20
35.006	Corning	690.668	0,19
23.314	FLIR Systems	718.538	0,20
16.217	Garmin	712.413	0,20
6.980	Honeywell International	711.751	0,20
13.950	PerkinElmer	734.328	0,21
10.554	TE Connectivity	678.622	0,19
5.588	Thermo Fisher Scientific	725.099	0,20
18.030	Tyco International	693.794	0,19
5.424	Waters	696.333	0,20
		8.509.472	2,38
Nahrungsmittel			
15.543	Campbell Soup	740.624	0,21
19.056	ConAgra Foods	833.128	0,23
13.220	General Mills	736.618	0,21
7.978	Hershey	708.686	0,20
12.862	Hormel Foods	725.031	0,20
6.528	JM Smucker	707.700	0,20
11.687	Kellogg	732.775	0,20
8.576	Kraft Foods Group	730.161	0,20
10.135	Kroger	734.889	0,21
9.436	McCormick & Co	763.844	0,21
17.945	Mondelez International	738.257	0,21
19.669	Sysco	710.051	0,20
17.460	Tyson Foods	744.320	0,21
17.993	Whole Foods Market	709.644	0,20
		10.315.728	2,89
Forstprodukte			
14.199	International Paper	675.730	0,19
		675.730	0,19
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
10.639	Baxter International	743.985	0,21
5.200	Becton Dickinson & Co	736.580	0,21
41.357	Boston Scientific	732.019	0,21
4.259	CR Bard	727.011	0,20
8.537	Danaher	730.682	0,20
13.938	DENTSPLY International	718.504	0,20
5.437	Edwards Lifesciences	774.392	0,22
5.109	Henry Schein	726.091	0,20
1.463	Intuitive Surgical	708.823	0,20
9.616	Medtronic	712.546	0,20
15.005	Patterson	729.993	0,20
9.770	St Jude Medical	713.894	0,20
7.589	Stryker	725.281	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
8.470	Varian Medical Systems	714.275	0,20
6.473	Zimmer Holdings	707.046	0,20
		10.901.122	3,05
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
6.270	Aetna	799.174	0,22
4.518	Anthem	741.584	0,21
5.288	Cigna	856.656	0,24
8.922	DaVita HealthCare Partners	709.031	0,20
8.810	HCA Holdings	799.243	0,22
3.417	Humana	653.604	0,18
6.057	Laboratory of America Holdings	734.230	0,21
9.944	Quest Diagnostics	721.139	0,20
14.016	Tenet Healthcare	811.246	0,23
6.175	UnitedHealth Group	753.350	0,21
5.579	Universal Health Services	792.776	0,22
		8.372.033	2,34
Hotels, Restaurants und Freizeit			
15.315	Carnival	756.408	0,21
9.475	Marriott International	704.845	0,20
9.455	Royal Caribbean Cruises	744.014	0,21
8.838	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	716.673	0,20
8.587	Wyndham Worldwide	703.361	0,20
7.065	Wynn Resorts	697.104	0,19
		4.322.405	1,21
Haushaltsgebrauchsgüter			
27.192	DR Horton	743.973	0,21
14.860	Leggett & Platt	723.385	0,20
15.300	Lennar	780.912	0,22
17.655	Newell Rubbermaid	725.797	0,20
37.688	PulteGroup	759.413	0,21
4.627	Snap-on	736.850	0,21
		4.470.330	1,25
Haushaltsartikel			
11.700	Avery Dennison	712.998	0,20
6.917	Clorox	719.506	0,20
6.024	Harman International Industries	716.495	0,20
6.804	Kimberly-Clark	721.020	0,20
6.831	Stanley Black & Decker	718.894	0,20
3.905	Whirlpool	675.760	0,19
		4.264.673	1,19
Industriekonglomerate			
4.595	3M	709.008	0,20
26.516	General Electric	704.530	0,20
30.034	Leucadia National	729.226	0,20
15.803	Textron	705.288	0,20
		2.848.052	0,80
Versicherunge			
6.885	ACE	700.067	0,20
11.604	Aflac	721.769	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
10.782	Allstate	699.428	0,20
11.735	American International Group	725.458	0,20
7.107	Aon	708.426	0,20
10.870	Assurant	728.290	0,20
5.178	Berkshire Hathaway	704.777	0,20
7.476	Chubb	711.267	0,20
14.181	Cincinnati Financial	711.602	0,20
91.352	Genworth Financial	691.535	0,19
17.208	Hartford Financial Services Group	715.336	0,20
11.860	Lincoln National	702.349	0,20
18.149	Loews	698.918	0,20
12.281	Marsh & McLennan	696.333	0,19
13.022	MetLife	729.102	0,20
13.798	Principal Financial Group	707.699	0,20
26.149	Progressive	727.727	0,20
8.140	Prudential Financial	712.413	0,20
12.482	Torchmark	726.702	0,20
7.302	Travelers	705.811	0,20
19.669	Unum Group	703.167	0,20
19.328	XL Group	719.002	0,20
		15.647.178	4,38
Internet-Software und -dienste			
1.691	Amazon.com	734.046	0,21
12.098	eBay	728.784	0,20
6.742	Expedia	737.238	0,21
5.800	F5 Networks	698.030	0,19
8.909	Facebook	764.080	0,21
10.034	Gannett	140.376	0,04
672	Google (Aktien der Klasse A)	362.907	0,10
675	Google (Aktien der Klasse C)	351.344	0,10
1.099	Netflix	721.977	0,20
617	Priceline Group	710.395	0,20
30.581	Symantec	711.008	0,20
9.542	TripAdvisor	831.490	0,23
11.539	VeriSign	712.187	0,20
17.923	Yahoo!	704.195	0,20
		8.908.057	2,49
Freizeitartikel und -zubehör			
9.972	Hasbro	745.806	0,21
27.795	Mattel	714.053	0,20
		1.459.859	0,41
Maschinen			
8.265	Caterpillar	701.037	0,20
5.294	Cummins	694.520	0,19
7.845	Deere & Co	761.357	0,21
9.932	Dover	697.028	0,19
13.382	Flowserve	704.696	0,20
7.750	Illinois Tool Works	711.373	0,20
10.394	Ingersoll-Rand	700.764	0,20
18.695	Joy Global	676.759	0,19
5.823	Pall	724.672	0,20
6.096	Parker Hannifin	709.148	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
11.700	Pentair	804.375	0,22
5.771	Rockwell Automation	719.297	0,20
4.133	Roper Industries	712.777	0,20
19.877	Xylem	736.840	0,21
		10.054.643	2,81
Medien			
30.338	Cablevision Systems	726.292	0,20
12.417	CBS	689.143	0,19
12.468	Comcast	749.825	0,21
7.888	DIRECTV	731.928	0,21
8.478	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	281.978	0,08
14.834	Discovery Communications (C-Aktien)	461.041	0,13
36.347	Interpublic Group	700.407	0,20
50.418	News	735.599	0,21
16.160	Nielsen	723.483	0,20
10.018	Omnicom Group	696.151	0,19
10.891	Scripps Networks Interactive	711.945	0,20
25.033	TEGNA	802.808	0,22
8.442	Time Warner	737.915	0,21
4.065	Time Warner Cable	724.261	0,20
22.212	Twenty-First Century Fox	722.890	0,20
10.941	Viacom	707.226	0,20
6.607	Walt Disney	754.123	0,21
		11.657.015	3,26
Metalle und Bergbau			
60.219	Alcoa	671.442	0,19
21.923	Allegheny Technologies	662.075	0,19
28.751	CONSOL Energy	625.047	0,17
36.660	Freeport-McMoRan	682.609	0,19
30.842	Newmont Mining	720.469	0,20
14.948	Nucor	658.758	0,18
3.492	Precision Castparts	697.946	0,20
		4.718.346	1,32
Öl und Gas			
15.178	AGL Resources	706.688	0,20
8.739	Anadarko Petroleum	682.166	0,19
12.484	Apache	719.453	0,20
11.324	Baker Hughes	698.691	0,20
21.489	Cabot Oil & Gas	677.763	0,19
13.577	Cameron International	711.027	0,20
37.706	CenterPoint Energy	717.545	0,20
59.285	Chesapeake Energy	662.213	0,19
7.269	Chevron	701.240	0,20
6.142	Cimarex Energy	677.524	0,19
11.432	ConocoPhillips	702.039	0,20
11.738	Devon Energy	698.294	0,20
25.510	Diamond Offshore Drilling	658.413	0,18
30.854	EnSCO	687.119	0,19
8.110	EOG Resources	710.031	0,20
8.610	EQT	700.337	0,20
8.646	Exxon Mobil	719.347	0,20
16.979	FMC Technologies	704.459	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
15.970	Halliburton	687.828	0,19
9.880	Helmerich & Payne	695.750	0,19
10.732	Hess	717.756	0,20
18.657	Kinder Morgan	716.242	0,20
27.414	Marathon Oil	727.568	0,20
14.230	Marathon Petroleum	744.371	0,21
16.739	Murphy Oil	695.840	0,19
15.038	National Oilwell Varco	726.035	0,20
19.806	Newfield Exploration	715.393	0,20
15.803	NiSource	720.459	0,20
44.286	Noble	681.562	0,19
15.661	Noble Energy	668.411	0,19
9.338	Occidental Petroleum	726.216	0,20
18.704	ONEOK	738.434	0,21
9.353	Phillips 66	753.478	0,21
4.922	Pioneer Natural Resources	682.632	0,19
39.149	QEP Resources	724.648	0,20
13.747	Range Resources	678.827	0,19
8.058	Schlumberger	694.519	0,19
7.060	Sempra Energy	698.516	0,20
31.562	Southwestern Energy	717.404	0,20
22.046	Spectra Energy	718.700	0,20
8.691	Tesoro	733.607	0,20
40.875	Transocean	658.905	0,18
12.341	Valero Energy	772.547	0,22
15.457	Williamss	887.077	0,25
		31.217.074	8,73
Pflegeprodukte			
10.957	Colgate-Palmolive	716.697	0,20
8.348	Estee Lauder	723.438	0,20
9.207	Procter & Gamble	720.356	0,20
		2.160.491	0,60
Pharmazeutika			
14.919	Abbott Laboratories	732.225	0,21
10.829	AbbVie	727.600	0,20
2.432	Allergan	738.015	0,21
6.596	AmerisourceBergen	701.419	0,20
11.126	Bristol-Myers Squibb	740.324	0,21
8.171	Cardinal Health	683.504	0,19
8.622	Eli Lilly & Co	719.851	0,20
9.017	Endo International	718.204	0,20
8.311	Express Scripts Holding	739.180	0,21
8.232	Hospira	730.261	0,20
7.386	Johnson & Johnson	719.840	0,20
5.858	Mallinckrodt	689.604	0,19
3.087	McKesson	693.988	0,19
7.999	Mead Johnson Nutrition	721.670	0,20
12.553	Merck & Co	714.642	0,20
9.855	Mylan	668.760	0,19
3.933	Perrigo	726.936	0,20
21.232	Pfizer	711.909	0,20
14.797	Zoetis	713.511	0,20
		13.591.443	3,80

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Immobilien			
19.476	CBRE Group	720.612	0,20
		720.612	0,20
Real Estate Investment Trusts			
7.795	American Tower	727.196	0,20
19.535	Apartment Investment & Management	721.428	0,20
4.471	AvalonBay Communities	714.779	0,20
5.762	Boston Properties	697.432	0,19
8.780	Crown Castle International	705.034	0,20
2.787	Equinix	707.898	0,20
10.148	Equity Residential	712.085	0,20
3.389	Essex Property Trust	720.163	0,20
27.111	General Growth Properties	695.668	0,19
19.079	HCP	695.811	0,19
10.688	Health Care	701.453	0,20
36.460	Host Hotels & Resorts	723.002	0,20
22.683	Iron Mountain	703.173	0,20
31.210	Kimco Realty	703.473	0,20
8.952	Macerich	667.819	0,19
17.715	Plum Creek Timber	718.698	0,20
18.483	Prologis	685.719	0,19
3.891	Public Storage	717.384	0,20
16.016	Realty Income	710.950	0,20
4.104	Simon Property Group	710.074	0,20
6.317	SL Green Realty	694.175	0,19
11.350	Ventas	704.722	0,20
7.408	Vornado Realty Trust	703.241	0,20
22.651	Weyerhaeuser	713.507	0,20
		16.954.884	4,74
Einzelhandel			
11.519	AutoNation	725.467	0,20
1.068	AutoZone	712.249	0,20
10.381	Bed Bath & Beyond	716.081	0,20
21.237	Best Buy	692.539	0,19
9.966	CarMax	659.849	0,19
1.191	Chipotle Mexican Grill	720.543	0,20
20.678	Coach	715.666	0,20
5.236	Costco Wholesale	707.174	0,20
7.108	CVS Health	745.487	0,21
10.661	Darden Restaurants	757.784	0,21
9.335	Dollar General	725.703	0,20
9.218	Dollar Tree	728.130	0,20
9.245	Family Dollar Stores	728.598	0,21
16.907	GameStop	726.325	0,20
18.972	Gap	724.161	0,20
6.565	Home Depot	729.568	0,21
11.587	Kohl's	725.462	0,20
8.577	L Brands	735.306	0,21
10.523	Lowe's	704.725	0,20
10.435	Macy's	704.049	0,20
7.641	McDonald's	726.430	0,20
9.814	Nordstrom	731.143	0,21
3.222	O'Reilly Automotive	728.107	0,20
6.443	PVH	742.234	0,21

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
14.965	Ross Stores	727.449	0,20
44.474	Staples	680.897	0,19
13.798	Starbucks	739.780	0,21
9.136	Target	745.772	0,21
7.889	Tiffany & Co	724.210	0,20
11.112	TJX	735.281	0,21
8.055	Tractor Supply	724.467	0,20
20.433	Urban Outfitters	715.155	0,20
10.027	Wal-Mart Stores	711.215	0,20
8.536	Walgreens Boots Alliance	720.780	0,20
7.973	Yum! Brands	718.208	0,20
		25.255.994	7,07
Halbleiter			
14.080	Altera	720.896	0,20
10.962	Analog Devices	703.596	0,20
37.015	Applied Materials	711.428	0,20
5.172	Avago Technologies	687.514	0,19
13.443	Broadcom	692.180	0,19
14.386	First Solar	675.854	0,19
23.191	Intel	705.354	0,20
12.996	KLA-Tencor	730.505	0,21
8.916	Lam Research	725.317	0,20
15.859	Linear Technology	701.444	0,20
15.333	Microchip Technology	727.167	0,20
28.901	Micron Technology	544.495	0,15
34.400	NVIDIA	691.784	0,19
8.695	Qorvo	697.948	0,20
10.833	QUALCOMM	678.471	0,19
6.917	Skyworks Solutions	720.060	0,20
13.700	Texas Instruments	705.687	0,20
15.568	Xilinx	687.483	0,19
		12.507.183	3,50
Software			
9.094	Adobe Systems	736.705	0,21
9.888	Akamai Technologies	690.380	0,19
13.434	Autodesk	672.708	0,19
24.093	CA	705.684	0,20
10.704	Cerner	739.218	0,21
10.101	Citrix Systems	708.686	0,20
5.624	Dun & Bradstreet	686.128	0,19
11.573	Electronic Arts	769.604	0,21
11.481	Fidelity National Information Services	709.526	0,20
9.040	Fiserv	748.783	0,21
6.938	Intuit	699.142	0,19
15.800	Microsoft	697.570	0,19
16.382	Oracle	660.195	0,18
15.132	Paychex	709.388	0,20
9.287	Red Hat	705.162	0,20
10.120	salesforce.com	704.656	0,20
		11.343.535	3,17
Textilien und Bekleidung			
10.204	Fossil Group	707.749	0,20

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,81 % (31. Dezember 2014 – 99,84 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung (Fortsetzung)			
22.221	Hanesbrands	740.404	0,21
15.058	Michael Kors Holdings	633.791	0,18
3.811	Mohawk Industries	727.520	0,20
6.996	NIKE	755.708	0,21
5.369	Ralph Lauren	710.641	0,20
8.933	Under Armour	745.369	0,21
10.494	VF	731.852	0,20
		5.753.034	1,61
Transportwesen			
11.400	CH Robinson Worldwide	711.246	0,20
20.901	CSX	682.418	0,19
15.103	Expeditors International of Washington	696.324	0,19
3.951	FedEx	673.250	0,19
7.715	Kansas City Southern	703.608	0,20
7.919	Norfolk Southern	691.804	0,19
7.739	Ryder System	676.156	0,19
7.227	Union Pacific	689.239	0,19
7.256	United Parcel Service	703.179	0,20
		6.227.224	1,74
Summe Aktien		356.787.777	99,81

Börsengehandelte Finanzderivate

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)

Offene Futures – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds	
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	522.225	18.09.2015	(8.625)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(8.625)	(0,00)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(8.625)	(0,00)

Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte

Sonstiges Nettovermögen – 0,19 % (31. Dezember 2014 – 0,16 %) 356.779.152 99,81

Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen 672.683 0,19

Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am 30.06.2015
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	89,69
Kurzfristige Vermögenswerte	10,31
Gesamtvermögen	100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

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

Die zugrunde liegenden Bestandteile des Referenzindex notieren in verschiedenen Währungen.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u> <u>30.06.2015</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	\$779.833.075	\$46,53
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf</u> <u>erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Anteilsklasse 1C)	2,59 %	2,63 %
	<u>Tracking Error im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf*</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Anteilsklasse 1C)	0,26 %	(0,04) %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Anteilsklasse 1D)	(1,07) %	(1,09) %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im bisherigen Jahresverlauf*</u>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Anteilsklasse 1D)	0,23 %	0,02 %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
12.540	Airbus Group	813.174	0,10
47.819	BAE Systems	339.325	0,04
16.865	Boeing	2.339.513	0,30
34.092	Bombardier	61.442	0,01
5.844	CAE	69.607	0,01
70.157	Cobham	290.184	0,04
8.187	Finmeccanica	102.896	0,01
7.944	General Dynamics	1.125.585	0,15
4.911	Harris	377.705	0,05
10.281	IHI	47.891	0,01
68.644	Kawasaki Heavy Industries	320.318	0,04
339	L-3 Communications Holdings	38.436	0,01
5.148	Lockheed Martin	957.013	0,12
4.489	Northrop Grumman	712.090	0,09
8.488	Raytheon	812.132	0,10
992	Rockwell Collins	91.611	0,01
50.587	Rolls-Royce Holdings	692.156	0,09
9.493	Safran	642.982	0,08
341	TransDigm Group	76.612	0,01
20.572	United Technologies	2.282.052	0,29
1.502	Zodiac Aerospace	48.867	0,01
		12.241.591	1,57
Agrarrohstoffe			
47.662	Altria Group	2.331.148	0,30
18.433	Archer-Daniels-Midland	888.839	0,11
39.932	British American Tobacco	2.144.657	0,27
1.169	Bunge	102.638	0,01
664.500	Golden Agri-Resources	202.336	0,03
18.243	Imperial Tobacco Group	879.946	0,11
30.514	Japan Tobacco	1.087.372	0,14
35.529	Philip Morris International	2.848.360	0,37
11.319	Reynolds American	845.077	0,11
10.770	Swedish Match	306.064	0,04
		11.636.437	1,49
Fluggesellschaften			
3.131	American Airlines Group	125.036	0,02
102.137	Cathay Pacific Airways	251.109	0,03
4.819	Delta Air Lines	197.965	0,02
19.239	Deutsche Lufthansa	247.908	0,03
9.320	International Consolidated Airlines Group	72.441	0,01
8.300	Japan Airlines	289.633	0,04
18.725	Qantas Airways	45.479	0,01
10.281	Singapore Airlines	81.927	0,01
1.363	United Continental Holdings	72.253	0,01
		1.383.751	0,18
Autoteile			
8.775	Aisin Seiki	373.618	0,05
2.483	Autoliv	289.890	0,04
6.273	BorgWarner	356.557	0,04
10.500	Bridgestone	388.500	0,05
2.106	Continental	498.046	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
7.838	Delphi Automotive	666.935	0,08
10.300	Denso	513.127	0,06
44.564	GKN	234.437	0,03
8.959	Goodyear Tire & Rubber	270.114	0,03
17.067	Johnson Controls	845.329	0,11
3.499	Lear	392.798	0,05
7.818	Magna International	438.978	0,06
5.138	Michelin	538.070	0,07
2.119	NGK Insulators	54.635	0,01
17.848	Pirelli	301.078	0,04
5.335	Sumitomo Electric Industries	82.707	0,01
15.859	Sumitomo Rubber Industries	245.859	0,03
727	Toyota Industries	41.470	0,01
1.534	Valeo	241.593	0,03
2.000	Yokohama Rubber	40.175	0,01
		6.813.916	0,87
Automobile			
7.943	Bayerische Motoren Werke	868.902	0,11
17.800	Daihatsu Motor	253.548	0,03
24.313	Daimler	2.211.590	0,28
20.578	Fiat Chrysler Automobiles	301.274	0,04
72.155	Ford Motor	1.083.047	0,14
11.200	Fuji Heavy Industries	412.615	0,05
27.869	General Motors	928.874	0,12
1.890	Harley-Davidson	106.502	0,01
20.617	Hino Motors	255.090	0,03
43.400	Honda Motor	1.405.051	0,18
28.006	Isuzu Motors	367.913	0,05
10.500	Mazda Motor	205.770	0,03
36.717	Mitsubishi Motors	312.664	0,04
76.746	Nissan Motor	799.666	0,10
11.220	PACCAR	715.948	0,09
7.520	Peugeot	154.547	0,02
5.462	Renault	568.532	0,07
12.838	Suzuki Motor	433.826	0,06
1.887	Tesla Motors	506.207	0,07
66.018	Toyota Motor	4.425.658	0,57
167	Volkswagen	38.619	0,01
20.727	Volvo	257.042	0,03
3.590	Yamaha Motor	78.539	0,01
		16.691.424	2,14
Banken			
64.045	Aozora Bank	241.808	0,03
71.911	Australia & New Zealand Banking Group	1.779.719	0,23
125.711	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.231.471	0,16
172.555	Banco de Sabadell	416.245	0,05
3.173	Banco de Sabadell (RFD)	7.654	0,00
4.122	Banco Popolare	67.789	0,01
9.721	Banco Popular Espanol	47.072	0,01
309.920	Banco Santander	2.163.040	0,28
20.588	Bank Leumi Le-Israel BM	87.102	0,01
255.019	Bank of America	4.340.423	0,56
846.057	Bank of Ireland	341.249	0,04
10.559	Bank of Kyoto	121.670	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
18.164	Bank of Montreal	1.076.789	0,14
23.428	Bank of New York Mellon	983.273	0,13
28.613	Bank of Nova Scotia	1.477.576	0,19
106.549	Bankia	135.100	0,02
9.540	Bankinter	70.463	0,01
415.419	Barclays	1.701.924	0,22
15.834	BB&T	638.269	0,08
21.194	BNP Paribas	1.278.717	0,16
134.681	BOC Hong Kong Holdings	561.131	0,07
25.750	CaixaBank	119.238	0,01
11.810	Canadian Imperial Bank of Commerce	870.957	0,11
10.368	Capital One Financial	912.073	0,12
16.437	Chugoku Bank	259.387	0,03
8.367	CIT Group	388.982	0,05
66.427	Citigroup	3.669.427	0,47
1.505	Citizens Financial Group	41.102	0,01
818	Comerica	41.980	0,01
10.653	Commerzbank	136.085	0,02
37.600	Commonwealth Bank of Australia	2.460.202	0,31
31.938	Credit Agricole	474.708	0,06
35.173	Credit Suisse Group	967.253	0,12
23.196	Danske Bank	681.818	0,09
26.810	DBS Group Holdings	411.956	0,05
28.299	Deutsche Bank	849.754	0,11
22.068	DNB	366.888	0,05
3.175	Erste Group Bank	90.120	0,01
28.784	Fifth Third Bancorp	599.283	0,08
8.159	Goldman Sachs Group	1.703.518	0,22
27.882	Hang Seng Bank	544.869	0,07
423.037	HSBC Holdings	3.792.935	0,49
3.923	Huntington Bancshares	44.369	0,01
76.951	ING Groep	1.269.792	0,16
259.609	Intesa Sanpaolo	940.662	0,12
18.988	Iyo Bank	233.383	0,03
89.150	JPMorgan Chase & Co	6.040.804	0,77
2.801	KBC Groep	187.065	0,02
6.317	KeyCorp	94.881	0,01
1.468.986	Lloyds Banking Group	1.969.278	0,25
4.411	M&T Bank	551.066	0,07
32.307	Mediobanca	316.589	0,04
322.205	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.316.643	0,30
487.931	Mizuho Financial Group	1.056.689	0,14
28.715	Morgan Stanley	1.113.855	0,14
67.467	National Australia Bank	1.727.294	0,22
6.273	National Bank of Canada	235.756	0,03
48.144	Natixis	346.259	0,04
14.312	New York Community Bancorp	263.055	0,03
83.979	Nordea Bank	1.046.511	0,13
7.782	Northern Trust	595.012	0,08
42.865	Oversea-Chinese Banking	324.074	0,04
20.072	People's United Financial	325.367	0,04
13.610	PNC Financial Services Group	1.301.797	0,17
2.839	Raiffeisen Bank International	41.280	0,01
47.346	Regions Financial	490.505	0,06
15.353	Resona Holdings	83.876	0,01
36.461	Royal Bank of Canada	2.230.679	0,29

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
88.772	Royal Bank of Scotland Group	490.735	0,06
46.100	Skandinaviska Enskilda Banken	588.924	0,08
18.826	Societe Generale	878.262	0,11
65.682	Standard Chartered	1.052.608	0,13
8.811	State Street	678.447	0,09
32.700	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.458.826	0,19
112.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	513.114	0,07
7.411	SunTrust Banks	318.821	0,04
21.336	Svenska Handelsbanken	311.137	0,04
29.492	Swedbank	687.051	0,09
38.235	Toronto-Dominion Bank	1.624.402	0,21
93.593	UBS Group	1.985.928	0,25
81.996	UniCredit	550.444	0,07
10.691	Unione di Banche Italiane	85.706	0,01
18.347	United Overseas Bank	314.345	0,04
36.564	US Bancorp	1.586.878	0,20
113.843	Wells Fargo & Co	6.402.530	0,82
77.596	Westpac Banking	1.917.435	0,25
		84.743.153	10,87
Getränke			
17.720	Anheuser-Busch InBev	2.122.439	0,27
15.490	Asahi Group Holdings	492.746	0,06
645	Brown-Forman	64.616	0,01
423	Carlsberg	38.381	0,00
96.404	Coca-Cola	3.781.929	0,49
892	Coca-Cola Enterprises	38.748	0,00
2.397	Constellation Brands	278.100	0,04
65.244	Diageo	1.889.037	0,24
6.108	Dr Pepper Snapple Group	445.273	0,06
2.766	Heineken	209.783	0,03
2.809	Keurig Green Mountain	215.254	0,03
32.616	Kirin Holdings	449.398	0,06
790	Molson Coors Brewing	55.150	0,01
4.881	Monster Beverage	654.152	0,08
36.325	PepsiCo	3.390.576	0,43
6.543	Pernod Ricard	755.266	0,10
18.698	SABMiller	971.586	0,12
		15.852.434	2,03
Biotechnologie			
3.700	Alexion Pharmaceuticals	668.849	0,09
1.875	Alnylam Pharmaceuticals	224.756	0,03
18.786	Amgen	2.884.027	0,37
5.245	Biogen	2.118.665	0,27
5.226	BioMarin Pharmaceutical	714.812	0,09
19.198	Celgene	2.221.881	0,29
8.838	CSL	587.381	0,08
33.550	Gilead Sciences	3.928.034	0,50
3.564	Illumina	778.235	0,10
2.445	Incyte	254.793	0,03
5.718	Isis Pharmaceuticals	329.071	0,04
1.400	Medivation	159.880	0,02
1.679	Regeneron Pharmaceuticals	856.508	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
7.167	Vertex Pharmaceuticals	884.980	0,11
		16.611.872	2,13
Bauprodukte			
57.061	Asahi Glass	342.744	0,04
12.039	Cie de Saint-Gobain	540.176	0,07
25.944	CRH	731.920	0,09
3.413	Daikin Industries	245.700	0,03
46.809	Fletcher Building	257.054	0,03
313	Geberit	104.395	0,01
5.681	HeidelbergCement	450.237	0,06
7.813	Holcim	576.852	0,08
25.202	James Hardie Industries	335.493	0,04
3.248	Lafarge	214.385	0,03
10.700	LIXIL Group	212.487	0,03
1.505	Martin Marietta Materials	212.973	0,03
11.693	Masco	311.852	0,04
5.262	Vulcan Materials	441.640	0,06
		4.977.908	0,64
Chemie			
3.140	Agrium	332.926	0,04
7.132	Air Liquide	901.527	0,12
4.707	Air Products & Chemicals	644.059	0,08
8.284	Akzo Nobel	602.444	0,08
5.863	Albemarle	324.048	0,04
7.365	Asahi Kasei	60.520	0,01
23.347	BASF	2.050.362	0,26
996	Brenntag	57.074	0,01
593	Celanese	42.625	0,01
5.145	CF Industries Holdings	330.721	0,04
30.666	Dow Chemical	1.569.179	0,20
813	Eastman Chemical	66.520	0,01
4.467	Ecolab	505.084	0,06
23.753	El du Pont de Nemours & Co	1.519.004	0,19
321	Givaudan	555.752	0,07
12.917	Hitachi Chemical	233.079	0,03
20.752	Incitec Pivot	61.407	0,01
3.561	International Flavors & Fragrances	389.182	0,05
1.700	Johnson Matthey	81.224	0,01
16.014	JSR	283.204	0,04
2.416	K+S	101.714	0,01
35.996	Kaneka	263.281	0,03
3.196	Kansai Paint	49.547	0,01
7.585	Koninklijke DSM	439.463	0,06
23.205	Kuraray	283.887	0,04
3.292	Linde	623.184	0,08
10.166	LyondellBasell Industries	1.052.384	0,13
1.376	Methanex	76.843	0,01
63.317	Mitsubishi Chemical Holdings	398.690	0,05
10.281	Mitsubishi Gas Chemical	57.637	0,01
9.568	Monsanto	1.019.853	0,13
11.822	Mosaic	553.861	0,07
4.151	Nippon Paint Holdings	117.204	0,02
6.012	Nitto Denko	494.265	0,06
5.342	Novozymes	253.803	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
1.925	OCI	54.372	0,01
21.018	Potash of Saskatchewan	651.188	0,08
4.528	PPG Industries	519.452	0,07
5.018	Praxair	599.902	0,08
1.674	Sherwin-Williams	460.383	0,06
10.300	Shin-Etsu Chemical	639.641	0,08
4.199	Sigma-Aldrich	585.131	0,07
65.665	Sumitomo Chemical	394.961	0,05
1.394	Symrise	86.466	0,01
2.111	Syngenta	858.360	0,11
72.069	Teijin	279.760	0,04
18.107	Toray Industries	153.228	0,02
1.029	Umicore	48.761	0,01
3.027	Yara International	157.131	0,02
		21.884.293	2,81
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
21.704	Abertis Infraestructuras	355.726	0,04
5.132	Adecco	416.798	0,05
9.383	ADT	314.987	0,04
22.393	Ashtead Group	387.040	0,05
17.308	Atlantia	427.346	0,05
13.318	Automatic Data Processing	1.068.503	0,14
21.704	Bunzl	37.556	0,00
16.121	Brambles	131.340	0,02
5.132	Capita	98.460	0,01
9.383	Dai Nippon Printing	297.625	0,04
22.393	Edenred	306.530	0,04
17.308	Equifax	73.497	0,01
13.318	Experian	609.367	0,08
16.121	FleetCor Technologies	167.921	0,02
1.374	G4S	275.203	0,03
5.057	H&R Block	373.887	0,05
28.801	Hertz Global Holdings	108.122	0,01
12.412	ISS	44.818	0,01
757	ManpowerGroup	328.918	0,04
33.431	MasterCard	2.088.343	0,27
1.076	McGraw Hill Financial	506.670	0,06
65.148	Moody's	652.294	0,08
12.610	Park24	219.357	0,03
5.967	Randstad Holding	362.498	0,05
1.359	Republic Services	205.251	0,03
3.680	Secom	137.844	0,02
22.340	Securitas	145.680	0,02
5.044	SEI Investments	366.842	0,05
6.042	SGS	41.986	0,01
12.800	Stericycle	67.892	0,01
5.570	Toppan Printing	86.036	0,01
5.240	Towers Watson & Co	385.829	0,05
2.123	Transurban Group	497.764	0,06
11.029	United Rentals	126.085	0,02
7.482	Verisk Analytics	378.498	0,05
23	Waste Management	672.817	0,09
507	Western Union	428.983	0,05
		13.194.313	1,69

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte			
12.439	Accenture	1.203.846	0,15
136.085	Apple	17.068.461	2,19
17.801	BlackBerry	145.579	0,02
1.319	Cap Gemini	116.645	0,02
9.943	CGI Group	389.055	0,05
11.636	Cognizant Technology Solutions	710.843	0,09
4.483	Computer Sciences	294.264	0,04
15.499	Computershare	139.496	0,02
44.690	EMC	1.179.369	0,15
31.548	Fujitsu	176.451	0,02
1.672	Gemalto	148.812	0,02
36.270	Hewlett-Packard	1.088.463	0,14
347	IHS	44.635	0,01
21.295	International Business Machines	3.463.845	0,44
13.211	NetApp	416.939	0,05
7.430	Nomura Research Institute	290.849	0,04
6.489	SanDisk	377.790	0,05
3.959	Seagate Technology	188.053	0,02
7.567	Synopsys	383.269	0,05
1.152	TDK	88.213	0,01
1.284	Teradata	47.508	0,01
5.991	Western Digital	469.814	0,06
		28.432.199	3,65
Bau- & Ingenieurwesen			
41.655	ABB	872.725	0,11
2.137	ACS Actividades de Construccion y Servicios	68.705	0,01
9.593	Bouygues	358.440	0,05
2.003	Chicago Bridge & Iron	100.230	0,01
13.356	CIMIC Group	223.273	0,03
19.036	Ferrovial	412.533	0,05
6.047	JGC	114.254	0,01
61.190	Kajima	287.535	0,04
4.763	SBA Communications	547.602	0,07
34.100	Singapore Technologies Engineering	83.572	0,01
18.313	Skanska	370.784	0,05
3.407	SNC-Lavalin Group	114.508	0,01
55.737	Taisei	320.215	0,04
14.197	Vinci	820.653	0,11
		4.695.029	0,60
Container und Verpackungen			
9.837	Amcor	103.733	0,01
555	Ball	38.933	0,00
7.585	MeadWestvaco	357.936	0,05
15.392	Rexam	133.623	0,02
6.269	Rock-Tenn	377.394	0,05
830	Sealed Air	42.645	0,01
1.116	Sulzer	114.818	0,01
16.958	Toyo Seikan Group Holdings	271.905	0,03
		1.440.987	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel			
8.704	Fastenal	367.135	0,05
5.691	Genuine Parts	509.515	0,06
2.425	LKQ	73.344	0,01
17.670	Rexel	284.687	0,04
2.214	WW Grainger	523.943	0,07
		1.758.624	0,23
Verschiedenartige Finanzprodukte			
27.841	3i Group	226.152	0,03
12.052	Aberdeen Asset Management	76.575	0,01
1.057	Affiliated Managers Group	231.060	0,03
935	Alliance Data Systems	272.964	0,04
1.988	Ally Financial	44.591	0,01
18.849	American Express	1.464.944	0,19
3.240	Ameriprise Financial	404.773	0,05
6.483	ASX	198.815	0,03
3.406	BlackRock	1.178.408	0,15
23.129	Charles Schwab	755.162	0,10
12.739	CI Financial	342.849	0,04
48.723	CK Hutchison Holdings	715.835	0,09
9.539	CME Group	887.699	0,11
59.685	Daiwa Securities Group	447.375	0,06
6.958	Deutsche Börse	575.631	0,07
6.951	Discover Financial Services	400.517	0,05
12.777	E*TRADE Financial	382.671	0,05
7.330	Eaton Vance	286.823	0,04
6.340	EXOR	302.482	0,04
1.052	FNF Group	38.913	0,00
5.437	Franklin Resources	266.576	0,03
4.275	Groupe Bruxelles Lambert	343.903	0,04
4.975	Hargreaves Lansdown	90.213	0,01
26.882	Hong Kong Exchanges and Clearing	948.709	0,12
5.685	ICAP	47.342	0,01
8.305	IGM Financial	264.626	0,03
2.103	Intercontinental Exchange	470.252	0,06
14.894	Invesco	558.376	0,07
2.181	Investment Kinnevik	68.893	0,01
15.551	Investor	578.934	0,07
5.321	Japan Exchange Group	172.852	0,02
4.644	Julius Baer Group	260.636	0,03
761	Legg Mason	39.214	0,01
10.511	London Stock Exchange Group	391.777	0,05
9.989	Macquarie Group	624.952	0,08
19.647	Navient	357.772	0,05
102.500	Nomura Holdings	695.759	0,09
5.587	Onex	309.278	0,04
20.956	ORIX	311.861	0,04
2.424	Schroders	121.076	0,02
3.785	T Rowe Price Group	294.208	0,04
11.629	TD Ameritrade Holding	428.180	0,05
42.662	Visa	2.864.753	0,37
		19.744.381	2,53
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
54.958	Alcatel-Lucent	200.113	0,03
2.004	Altice	275.869	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
121.435	AT&T	4.313.371	0,55
7.926	BCE	336.861	0,04
167.733	BT Group	1.187.600	0,15
7.824	CenturyLink	229.869	0,03
124.782	Cisco Systems	3.426.514	0,44
78.914	Deutsche Telekom	1.358.456	0,18
9.341	Eutelsat Communications	301.304	0,04
34.746	Frontier Communications	171.993	0,02
15.501	Juniper Networks	402.561	0,05
49.559	KDDI	1.196.398	0,15
66.118	Koninklijke KPN	252.684	0,03
4.962	Level 3 Communications	261.349	0,03
7.560	Motorola Solutions	433.490	0,06
3.016	NICE-Systems	191.878	0,03
13.650	Nippon Telegraph & Telephone	494.564	0,06
65.262	Nokia	442.834	0,06
46.584	NTT DOCOMO	892.354	0,12
31.820	Orange	489.618	0,06
1.389	Palo Alto Networks	242.658	0,03
2.559	Rogers Communications	90.804	0,01
13.047	SES	438.071	0,06
155.263	Singapore Telecommunications	485.449	0,06
21.300	SoftBank Group	1.254.866	0,16
50.509	Sprint	230.321	0,03
258	Swisscom	144.660	0,02
46.927	T-Mobile	343.929	0,04
194.891	TDC	247.114	0,04
88.499	Telecom Italia	916.187	0,03
117.046	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.662.761	0,12
26.253	Telefonica	151.228	0,21
4.896	Telefonica Deutschland Holding	266.155	0,02
26.230	Telenet Group Holding	572.776	0,03
93.582	Telenor	550.496	0,07
56.908	TeliaSonera	268.560	0,07
10.544	Telstra	363.417	0,04
8.382	TELUS	324.970	0,05
35.655	TPG Telecom	245.818	0,03
91.946	Verizon Communications	4.285.603	0,55
560.343	Vodafone Group	2.025.557	0,26
		31.971.080	4,10
Stromversorgung			
20.238	AES	268.356	0,03
7.133	Ameren	268.771	0,04
7.936	American Electric Power	420.370	0,05
2.968	Calpine	53.394	0,01
7.240	Chubu Electric Power	107.951	0,01
56.500	CLP Holdings	480.274	0,06
12.291	CMS Energy	391.345	0,05
10.041	Consolidated Edison	581.173	0,08
53.350	Contact Energy	180.764	0,02
10.754	Dominion Resources	719.120	0,09
6.635	DTE Energy	495.236	0,06
13.708	Duke Energy	968.059	0,12
46.407	E.ON	617.895	0,08
4.219	Edison International	234.492	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
9.154	Endesa	216.555	0,03
121.369	Enel	549.572	0,07
6.798	Entergy	479.259	0,06
11.443	Eversource Energy	519.627	0,07
19.180	Exelon	602.636	0,08
14.108	FirstEnergy	459.215	0,06
9.285	Fortum	164.905	0,02
37.837	GDF Suez	701.509	0,09
147.247	Iberdrola	991.266	0,13
8.251	NextEra Energy	808.846	0,10
45.823	Origin Energy	421.578	0,05
13.066	PG&E	641.541	0,08
20.000	Power Assets Holdings	182.392	0,02
9.615	PPL	283.354	0,04
16.343	Public Service Enterprise Group	641.953	0,08
2.891	Red Electrica	231.536	0,03
7.242	RWE	155.611	0,02
6.922	SCANA	350.599	0,05
25.609	Southern	1.073.017	0,14
15.037	SSE	363.244	0,05
1.198	Talen Energy	20.558	0,00
47.038	Terna Rete Elettrica Nazionale	207.752	0,03
43.800	Tokyo Electric Power	238.750	0,03
6.281	WEC Energy Group	282.457	0,04
17.576	Xcel Energy	565.596	0,07
		16.940.528	2,17
Elektrische Geräte			
1.872	AMETEK	102.548	0,01
17.963	Brother Industries	254.549	0,03
27.852	Canon	906.473	0,12
13.557	Eaton	914.962	0,12
1.993	Emerson Electric	262.179	0,12
16.664	Energizer Holdings	923.686	0,03
13.055	Fortis	366.830	0,05
11.100	FUJIFILM Holdings	396.730	0,05
27.050	Konica Minolta	315.895	0,04
9.026	Legrand	506.459	0,06
1.583	Mabuchi Motor	100.130	0,01
7.482	Nidec	560.393	0,07
10.600	Nikon	122.663	0,02
1.199	OSRAM Licht	57.385	0,01
35.932	Ricoh	372.930	0,05
14.449	Schneider Electric	997.016	0,13
13.724	Seiko Epson	243.491	0,03
20.197	Siemens	2.033.191	0,26
113.000	Toshiba	388.779	0,05
29.078	TransAlta	225.460	0,03
41.988	Xerox	446.752	0,06
		10.498.501	1,35
Elektronik			
12.475	Agilent Technologies	481.286	0,06
3.681	Amphenol	213.388	0,03
28.265	Corning	557.668	0,07
9.154	Electricite de France	203.988	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
6.689	Flextronics International	75.653	0,01
6.393	Garmin	280.844	0,04
19.083	Honeywell International	1.945.894	0,25
15.513	Hoya	622.092	0,08
13.732	Ibiden	232.299	0,03
898	Keyence	484.795	0,06
23.946	Koninklijke Philips	608.852	0,08
10.940	Kyocera	568.882	0,07
1.261	Mettler-Toledo International	430.581	0,05
7.490	Minebea	123.706	0,02
5.433	Murata Manufacturing	948.383	0,12
104.000	NEC	315.319	0,04
1.960	Omron	85.214	0,01
1.547	Sensata Technologies Holding	81.589	0,01
9.611	TE Connectivity	617.987	0,08
8.165	Thermo Fisher Scientific	1.059.490	0,13
14.412	Trimble Navigation	338.106	0,04
14.159	Tyco International	544.838	0,07
425	Waters	54.562	0,01
		10.875.416	1,39
Energiezubehör und -dienste			
104.872	EDP - Energias de Portugal	397.907	0,05
4.979	Vestas Wind Systems	248.880	0,03
		646.787	0,08
Nahrungsmittel			
6.552	Ajinomoto	141.974	0,02
7.545	Associated British Foods	340.674	0,04
1.247	Calbee	52.585	0,01
8.522	Campbell Soup	406.073	0,05
10.551	Carrefour	337.630	0,04
46	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli	243.351	0,03
6	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli – Notierung in der Schweiz	375.453	0,05
45.564	Compass Group	754.564	0,10
15.027	ConAgra Foods	656.980	0,08
10.515	Danone	679.400	0,09
4.435	Delhaize Group	365.966	0,05
14.660	General Mills	816.855	0,11
5.636	Hershey	500.646	0,06
40.212	J Sainsbury	167.780	0,02
676	JM Smucker	73.285	0,01
9.353	Kellogg	586.433	0,08
943	Kerry Group	69.860	0,01
3.197	Kikkoman	99.935	0,01
21.906	Koninklijke Ahold	410.049	0,05
15.966	Kraft Foods Group	1.359.345	0,17
8.389	Kroger	608.286	0,08
1.356	Loblaw	68.514	0,01
4.424	McCormick & Co	358.123	0,05
1.222	MEIJI Holdings	157.787	0,02
1.354	Metro	42.664	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
33.096	Mondelez International	1.361.569	0,17
77.091	Nestle	5.568.073	0,71
41.782	Orkla ASA	327.671	0,04
5.803	Safeway	283	0,00
5.803	Safeway Casa	5.889	0,00
12.921	Seven & I Holdings	555.424	0,07
392	Sodexo	37.204	0,01
19.030	Sysco	686.983	0,09
31.712	Tate & Lyle	259.093	0,03
225.448	Tesco	753.622	0,10
2.334	Tyson Foods	99.498	0,01
34.162	Unilever	1.466.736	0,19
31.966	Wesfarmers	958.931	0,12
85.502	WH Group	58.233	0,01
12.482	Whole Foods Market	492.290	0,06
119.300	Wilmar International	290.608	0,04
68.608	WM Morrison Supermarkets	195.083	0,03
38.096	Woolworths	789.405	0,10
1.704	Yakult Honsha	101.100	0,01
		23.681.907	3,04
Forstprodukte			
7.842	International Paper	373.201	0,05
21.797	Stora Enso	224.526	0,03
21.048	UPM-Kymmene	372.178	0,04
		969.905	0,12
Gasversorgungsbetriebe			
71.248	Centrica	295.593	0,04
11.966	Enagas	325.247	0,04
89.426	Hong Kong & China Gas	187.560	0,02
72.259	National Grid	928.680	0,12
82.166	Snam	390.733	0,05
		2.127.813	0,27
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
15.533	Baxter International	1.086.223	0,14
3.411	Becton Dickinson & Co	483.168	0,06
41.909	Boston Scientific	741.789	0,09
5.252	Coloplast	344.444	0,04
2.237	Cooper	398.119	0,05
546	CR Bard	93.202	0,01
12.375	Danaher	1.059.176	0,14
1.606	Edwards Lifesciences	228.743	0,03
6.110	Essilor International	728.430	0,09
526	Henry Schein	74.755	0,01
919	Intuitive Surgical	445.256	0,06
35.323	Medtronic	2.617.434	0,34
9.900	Olympus	342.230	0,04
8.671	QIAGEN	212.885	0,03
811	ResMed	45.716	0,01
23.582	Smith & Nephew	398.319	0,05
9.207	St Jude Medical	672.755	0,09
7.466	Stryker	713.526	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
2.724	Sysmex	162.507	0,02
4.622	Varian Medical Systems	389.773	0,05
698	William Demant Holding	53.221	0,01
5.682	Zimmer Biomet Holdings	620.645	0,08
		11.912.316	1,53
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
8.800	Aetna	1.121.648	0,14
7.395	Anthem	1.213.815	0,16
4.492	Cigna	727.704	0,09
1.598	DaVita HealthCare Partners	126.993	0,02
11.998	Fresenius & Co	769.338	0,10
7.417	Fresenius Medical Care & Co	611.868	0,08
10.110	HCA Holdings	917.179	0,12
4.548	Humana	869.941	0,11
632	Laboratory of America Holdings	76.611	0,01
5.940	Quest Diagnostics	430.769	0,05
21.900	Sonic Healthcare	359.707	0,05
20.353	UnitedHealth Group	2.483.066	0,32
741	Universal Health Services	105.296	0,01
		9.813.935	1,26
Hotels, Restaurants und Freizeit			
1.219	Accor	61.486	0,01
13.803	Carnival	681.730	0,09
965	Carnival - Notierung in England	49.309	0,01
93.078	Galaxy Entertainment Group	370.989	0,05
199.400	Genting Singapore	132.538	0,02
4.580	Hilton Worldwide Holdings	126.179	0,02
10.186	InterContinental Hotels Group	411.061	0,05
738	Jarden	38.192	0,00
11.570	Las Vegas Sands	608.235	0,08
7.643	Marriott International	568.563	0,07
44.779	Merlin Entertainments	300.781	0,04
2.618	MGM Resorts International	47.779	0,01
1.796	Norwegian Cruise Line Holdings	100.648	0,01
4.244	Oriental Land	271.049	0,03
5.246	Royal Caribbean Cruises	412.808	0,05
88.000	Sands China	296.264	0,04
2.280	Sankyo	80.773	0,01
148.481	Shangri-La Asia	207.230	0,03
1.545	Shimano	210.857	0,03
6.342	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	514.273	0,06
9.496	TUI	153.824	0,02
2.330	Whitbread	181.241	0,02
471	Wyndham Worldwide	38.580	0,00
59.431	Wynn Macau	99.198	0,01
2.285	Wynn Resorts	225.461	0,03
		6.189.048	0,79
Haushaltsgebrauchsgüter			
36.825	Barratt Developments	355.915	0,05
2.781	DR Horton	76.143	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter (Fortsetzung)			
7.438	Leggett & Platt	362.179	0,05
1.229	Lennar	62.830	0,01
11.288	Newell Rubbermaid	464.173	0,06
5.024	PulteGroup	101.274	0,01
2.621	Snap-on	417.713	0,05
146.109	Taylor Wimpey	426.951	0,05
9.408	Toll Brothers	359.368	0,05
		2.626.546	0,34
Haushaltsartikel			
1.895	Avery Dennison	115.481	0,01
631	Church & Dwight	51.193	0,01
3.975	Clorox	413.480	0,05
8.994	Daiwa House Industry	209.700	0,03
6.380	Electrolux	199.762	0,03
3.864	Eurazeo	255.518	0,03
485	Henkel & Co	46.198	0,01
6.625	Kimberly-Clark	702.051	0,09
43.700	Panasonic	600.511	0,08
13.778	Persimmon	427.956	0,05
17.129	Reckitt Benckiser Group	1.478.401	0,19
7.975	Sanrio	216.703	0,03
26.120	Sekisui House	414.966	0,05
26.177	Sony	740.503	0,10
4.928	Stanley Black & Decker	518.623	0,07
30.759	Techtronic Industries	100.777	0,01
2.873	Whirlpool	497.173	0,06
		6.988.996	0,90
Industriekonglomerate			
15.453	3M	2.384.398	0,31
1.871	GEA Group	83.408	0,01
239.813	General Electric	6.371.831	0,82
13.796	Industrivarden	259.709	0,03
14.700	Keppel	89.739	0,01
15.766	Leucadia National	382.798	0,05
326.700	Noble Group	184.398	0,02
152.000	NWS Holdings	219.984	0,03
3.804	Textron	169.773	0,02
7.000	Wharf Holdings	46.591	0,01
		10.192.629	1,31
Versicherungen			
5.690	ACE	578.559	0,07
13.290	Admiral Group	289.899	0,04
57.789	Aegon	424.449	0,05
9.717	Aflac	604.397	0,08
10.104	Ageas	389.016	0,05
271.726	AIA Group	1.778.782	0,23
786	Alleghany	368.445	0,05
11.783	Allianz	1.834.068	0,23
7.016	Allstate	455.128	0,06
35.092	American International Group	2.169.387	0,28
104.299	AMP	482.589	0,06
4.518	Aon	450.354	0,06
35.445	Assicurazioni Generali	638.204	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
90.513	Aviva	701.073	0,09
37.788	AXA	952.800	0,12
537	Baloise Holding	65.505	0,01
25.294	Berkshire Hathaway	3.442.766	0,44
3.290	Chubb	313.011	0,04
7.541	Cincinnati Financial	378.407	0,05
15.025	CNP Assurances	250.778	0,03
16.381	Dai-ichi Life Insurance	322.158	0,04
68.057	Direct Line Insurance Group	359.418	0,05
110	Fairfax Financial Holdings	54.265	0,01
17.241	Gjensidige Forsikring	276.996	0,04
11.956	Great-West Lifeco	348.208	0,04
10.594	Hartford Financial Services Group	440.393	0,06
9.216	Insurance Australia Group	39.525	0,01
3.521	Intact Financial	244.774	0,03
153.973	Legal & General Group	602.720	0,08
2.761	Lincoln National	163.506	0,02
2.036	Loews	78.406	0,01
34.539	Manulife Financial	642.116	0,08
35.307	Mapfre	121.440	0,02
9.033	Marsh & McLennan	512.171	0,07
25.747	MetLife	1.441.575	0,18
5.606	MS&AD Insurance Group Holdings	174.688	0,02
4.561	Münchener Rück	808.017	0,10
8.371	NN Group	235.179	0,03
171.027	Old Mutual	541.983	0,07
12.630	Power Financial	362.880	0,05
1.538	Power of Canada	39.348	0,01
10.655	Principal Financial Group	546.495	0,07
20.972	Progressive	583.651	0,07
51.326	Prudential	1.237.040	0,16
12.888	Prudential Financial	1.127.958	0,14
29.305	QBE Insurance Group	307.901	0,04
12.052	Sampo	567.347	0,07
9.317	SCOR	328.507	0,04
10.500	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	385.410	0,05
15.878	Sony Financial Holdings	278.464	0,04
71.684	Standard Life	500.554	0,06
9.350	Sun Life Financial	312.303	0,04
49.133	Suncorp Group	507.165	0,06
862	Swiss Life Holding	197.479	0,03
10.361	Swiss Re	917.418	0,12
27.415	T&D Holdings	408.878	0,05
20.791	Tokio Marine Holdings	865.520	0,11
5.521	Travelers	533.660	0,07
72.703	UnipolSai	179.995	0,02
11.514	Unum Group	411.626	0,05
879	Voya Financial	40.847	0,01
1.729	XL Group	64.319	0,01
4.077	Zurich Insurance Group	1.241.575	0,16
		35.921.495	4,61
Internet-Software und -dienste			
8.664	Amazon.com	3.760.956	0,48
24.096	eBay	1.451.543	0,19
1.287	Expedia	140.733	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste (Fortsetzung)			
2.003	F5 Networks	241.061	0,03
44.184	Facebook	3.789.441	0,49
5.672	FireEye	277.418	0,04
6.639	Google (Aktien der Klasse A)	3.585.326	0,46
6.734	Google (Aktien der Klasse C)	3.505.114	0,45
512	Iliad	113.438	0,01
2.461	LinkedIn	508.516	0,07
1.244	Netflix	817.233	0,11
1.091	Priceline Group	1.256.145	0,16
2.339	Rackspace Hosting	86.987	0,01
30.163	Rakuten	487.454	0,06
23.885	Symantec	555.326	0,07
7.737	Trend Micro	264.929	0,03
4.218	TripAdvisor	367.557	0,05
7.466	Twitter	270.419	0,03
1.617	United Internet	71.841	0,01
5.543	VeriSign	342.114	0,04
25.172	Yahoo!	989.008	0,13
1.118	Zillow Group	96.975	0,01
		22.979.534	2,95
Freizeitartikel und -zubehör			
4.378	Hasbro	327.431	0,04
7.143	Mattel	183.504	0,02
1.957	Nintendo	327.379	0,04
1.891	Polaris Industries	280.076	0,04
		1.118.390	0,14
Maschinen			
2.351	Alstom	66.666	0,01
28.108	Amada Holdings	297.240	0,04
1.203	Andritz	66.550	0,01
12.513	Atlas Copco (Aktien der Klasse A)	349.866	0,04
1.678	Atlas Copco (Aktien der Klasse B)	41.760	0,01
14.149	Caterpillar	1.200.118	0,15
6.488	CNH Industrial	59.133	0,01
4.376	Cummins	574.087	0,07
9.578	Deere & Co	929.545	0,12
6.387	Dover	448.240	0,06
4.266	FANUC	874.362	0,11
3.895	Finning International	73.286	0,01
1.086	Hexagon	39.317	0,01
110.500	Hitachi	728.569	0,09
13.591	Hitachi Construction Machinery	238.133	0,03
9.982	Illinois Tool Works	916.248	0,12
5.023	Ingersoll-Rand	338.651	0,04
30.873	Komatsu	619.907	0,08
8.918	Kone	361.686	0,05
32.875	Kubota	521.610	0,07
6.034	Makita	327.428	0,04
5.753	Metso	157.942	0,02
33.284	Mitsubishi Electric	430.313	0,05
100.743	Mitsubishi Heavy Industries	613.111	0,08
6.047	NSK	93.449	0,01
1.029	Pall	128.059	0,02
4.920	Parker Hannifin	572.344	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
7.216	Pentair	496.100	0,06
4.745	Rockwell Automation	591.417	0,08
3.448	Roper Technologies	594.642	0,08
40.892	Sandvik	451.672	0,06
924	SMC	278.374	0,03
47.580	Sumitomo Heavy Industries	277.629	0,03
889	Wabtec	83.779	0,01
6.919	Wartsila	323.938	0,04
9.716	Xylem	360.172	0,05
227.771	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	239.358	0,03
		14.764.701	1,89
Medien			
12.515	Cablevision Systems	299.609	0,04
7.817	CBS	433.844	0,05
3.055	Charter Communications	523.169	0,07
52.623	Comcast	3.164.747	0,41
11.328	Comcast Sepcial	679.000	0,09
3.052	Dentsu	158.131	0,02
13.221	DIRECTV	1.226.777	0,16
5.081	Discovery Communications	157.917	0,02
2.430	DISH Network	164.535	0,02
19.209	Interpublic Group	370.157	0,05
76.406	ITV	316.391	0,04
2.025	Kabel Deutschland Holding	270.751	0,03
9.371	Lagardere	273.141	0,03
2.731	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	147.665	0,02
14.870	Liberty Global (Aktien der Klasse B)	752.868	0,10
21.821	News	318.368	0,04
6.781	Nielsen	303.585	0,04
1.750	Numericable	92.706	0,01
6.585	Omnicom Group	457.592	0,06
28.739	Pearson	544.634	0,07
7.349	ProSiebenSat.1 Media	362.740	0,05
2.707	Publicis Groupe	200.030	0,03
15.149	RELX NV	359.101	0,05
38.030	RELX Plc	619.031	0,08
918	RTL Group	82.911	0,01
18.308	Shaw Communications	398.877	0,05
102.499	Singapore Press Holdings	310.580	0,04
109.542	Sirius XM Holdings	408.592	0,05
35.990	Sky	586.957	0,07
13.342	Thomson Reuters	508.267	0,06
19.285	Time Warner	1.685.702	0,22
5.567	Time Warner Cable	991.872	0,13
13.221	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse A)	880.635	0,11
5.081	Twenty-First Century Fox (Aktien der Klasse B)	186.199	0,02
2.430	Viacom	340.459	0,04
19.255	Vivendi	485.395	0,06
35.478	Walt Disney	4.049.459	0,52
1.285	Wolters Kluwer	38.149	0,00
29.839	WPP	669.191	0,09
		23.819.734	3,05
Metalle und Bergbau			
1.996	Agnico Eagle Mines	56.693	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
30.626	Alcoa	341.480	0,04
36.851	Alumina	43.335	0,01
38.497	Anglo American	556.099	0,07
8.445	ArcelorMittal	82.172	0,01
14.299	Assa Abloy	269.006	0,03
13.607	Barrick Gold	145.503	0,02
82.703	BHP Billiton	1.719.447	0,22
57.718	BHP Billiton - Notierung in England	1.133.756	0,14
5.229	Boliden	95.222	0,01
17.155	Eldorado Gold	71.179	0,01
9.923	First Quantum Minerals	129.795	0,02
59.206	Fortescue Metals Group	86.916	0,01
22.323	Freeport-McMoRan	415.654	0,05
17.709	Fresnillo	193.286	0,02
251.955	Glencore	1.011.626	0,13
26.973	Goldcorp	437.937	0,06
19.456	JFE Holdings	431.923	0,06
174.748	Kobe Steel	294.186	0,04
3.060	Lonmin	5.385	0,00
75.538	Mitsubishi Materials	290.139	0,04
19.928	Newcrest Mining	199.423	0,03
13.934	Newmont Mining	325.498	0,04
107.000	Nippon Steel & Sumitomo Metal	277.545	0,04
11.570	Nucor	509.890	0,06
3.788	Orica	61.956	0,01
2.384	Precision Castparts	476.490	0,06
5.527	Rio Tinto	228.333	0,03
33.945	Rio Tinto - Notierung in England	1.395.492	0,18
15.510	Silver Wheaton	268.967	0,03
1.648	SKF	37.558	0,00
212.458	South32	292.298	0,04
59.616	South32 - Notierung in England	80.632	0,01
19.726	Sumitomo Metal Mining	300.408	0,04
21.716	Teck Resources	215.342	0,03
3.353	Tenaris - Notierung in Italien	45.130	0,01
6.987	ThyssenKrupp	181.661	0,02
70.801	Yamana Gold	213.234	0,03
		12.920.596	1,66
Öl und Gas			
4.701	AMEC	60.440	0,01
9.391	Anadarko Petroleum	733.061	0,09
11.867	Apache	683.895	0,09
10.916	ARC Resources	187.114	0,02
8.301	Baker Hughes	512.172	0,07
9.828	Baytex Energy	152.956	0,02
69.619	BG Group	1.160.045	0,15
450.273	BP	2.975.269	0,38
8.746	Cabot Oil & Gas	275.849	0,04
3.166	Caltex Australia	77.503	0,01
3.406	Cameron International	178.372	0,02
22.845	Canadian Natural Resources	620.326	0,08
25.083	Canadian Oil Sands	202.922	0,03
19.856	Cenovus Energy	317.613	0,04
19.363	CenterPoint Energy	368.478	0,05
7.846	Cheniere Energy	543.414	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
16.442	Chesapeake Energy	183.657	0,02
45.380	Chevron	4.377.809	0,56
1.670	Cimarex Energy	184.218	0,02
18.097	Cobalt International Energy	175.722	0,02
2.690	Concho Resources	306.283	0,04
31.598	ConocoPhillips	1.940.433	0,25
1.670	Continental Resources	70.791	0,01
663	Core Laboratories	75.609	0,01
16.963	Crescent Point Energy	348.241	0,04
8.043	Devon Energy	478.478	0,06
5.713	Diamond Offshore Drilling	147.453	0,02
15.522	Enbridge	726.213	0,09
3.444	Encana	37.986	0,00
1.052	Energen	71.852	0,01
14.213	Enerplus	124.774	0,02
56.905	Eni	1.009.384	0,13
11.132	Ensco	247.910	0,03
12.865	EOG Resources	1.126.331	0,14
3.074	EQT	250.039	0,03
96.747	Exxon Mobil	8.049.350	1,03
3.968	FMC Technologies	164.632	0,02
4.811	Galp Energia SGPS	56.392	0,01
18.742	Halliburton	807.218	0,10
3.135	Helmerich & Payne	220.767	0,03
3.827	Hess	255.950	0,03
8.045	HollyFrontier	343.441	0,04
5.240	Husky Energy	100.271	0,01
3.200	Idemitsu Kosan	62.842	0,01
1.709	Imperial Oil	66.049	0,01
18.300	Inpex	208.102	0,03
15.612	Inter Pipeline	358.897	0,05
38.812	JX Holdings	167.536	0,02
5.402	Keyera	180.434	0,02
37.041	Kinder Morgan	1.422.004	0,18
8.979	Lundin Petroleum	153.663	0,02
16.830	Marathon Oil	446.668	0,06
16.300	Marathon Petroleum	852.653	0,11
11.729	MEG Energy	191.655	0,02
4.488	Nabors Industries	64.762	0,01
12.866	National Oilwell Varco	621.170	0,08
10.949	Neste	278.878	0,04
3.017	NiSource	137.545	0,02
5.735	Noble Energy	244.770	0,03
20.415	Occidental Petroleum	1.587.675	0,20
936	ONEOK	36.953	0,00
4.744	Paramount Resources	109.057	0,01
13.988	Pembina Pipeline	452.317	0,06
15.095	Phillips 66	1.216.053	0,16
3.191	Pioneer Natural Resources	442.560	0,06
7.413	Range Resources	366.054	0,05
29.064	Repsol	510.034	0,07
94.516	Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse A)	2.655.549	0,34
62.331	Royal Dutch Shell (Aktien der Klasse B)	1.771.366	0,23
31.732	Schlumberger	2.734.981	0,35
10.837	Seadrill	112.537	0,01
3.556	Sempra Energy	351.831	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
9.424	Showa Shell Sekiyu	82.407	0,01
5.795	Southwestern Energy	131.720	0,02
21.155	Spectra Energy	689.653	0,09
21.807	Statoil	388.327	0,05
26.723	Suncor Energy	736.330	0,09
4.269	Tesoro	360.346	0,05
87.933	Tokyo Gas	467.098	0,06
46.100	Gesamt	2.237.956	0,29
10.515	Tourmaline Oil	316.010	0,04
20.981	TransCanada	853.054	0,11
17.581	Transocean	284.441	0,04
10.612	Tullow Oil	56.694	0,01
11.834	Valero Energy	740.808	0,09
13.953	Weatherford International	171.203	0,02
4.012	Whiting Petroleum	134.803	0,02
20.284	Williamss	1.164.099	0,15
22.962	Woodside Petroleum	604.111	0,08
		58.154.288	7,46
Pflegeprodukte			
4.526	Beiersdorf	378.921	0,05
22.882	Colgate-Palmolive	1.496.712	0,19
3.246	Estee Lauder	281.298	0,04
10.100	Kao	469.900	0,06
4.794	L'Oreal	854.636	0,11
64.913	Procter & Gamble	5.078.793	0,65
14.038	Svenska Cellulosa	356.639	0,05
17.096	Unicharm	406.495	0,05
42.291	Unilever	1.760.191	0,22
		11.083.585	1,42
Pharmazeutika			
38.960	Abbott Laboratories	1.912.157	0,25
37.115	AbbVie	2.493.757	0,32
1.611	Actelion	235.819	0,03
2.590	Alkermes	166.641	0,02
8.204	Allergan	2.489.586	0,32
6.405	AmerisourceBergen	681.108	0,09
43.500	Astellas Pharma	620.514	0,08
27.310	AstraZeneca	1.726.179	0,22
20.456	Bayer	2.861.545	0,37
41.338	Bristol-Myers Squibb	2.750.630	0,35
5.362	Cardinal Health	448.531	0,06
6.051	Catamaran	369.957	0,05
25.741	Daiichi Sankyo	476.261	0,06
8.768	Eisai	588.713	0,08
25.784	Eli Lilly & Co	2.152.706	0,28
4.380	Endo International	348.867	0,04
14.597	Express Scripts Holding	1.298.257	0,17
103.313	GlaxoSmithKline	2.148.803	0,28
6.907	Grifols	278.048	0,04
1.886	Hospira	167.307	0,02
1.004	Jazz Pharmaceuticals	176.774	0,02
66.223	Johnson & Johnson	6.454.094	0,83
4.241	Mallinckrodt	499.251	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
5.030	Mckesson	1.130.794	0,14
4.570	Mead Johnson Nutrition	412.305	0,05
16.851	Medipal Holdings	275.009	0,04
1.152	Merck	114.724	0,01
67.333	Merck & Co	3.833.268	0,49
11.100	Mitsubishi Tanabe Pharma	166.457	0,02
8.811	Mylan	597.914	0,08
55.076	Novartis	5.430.692	0,70
45.133	Novo Nordisk	2.457.768	0,32
4.345	Omnicare	409.516	0,05
11.000	Otsuka Holdings	350.905	0,04
2.270	Perrigo	419.564	0,05
147.444	Pfizer	4.943.797	0,63
4.668	Quintiles Transnational Holdings	338.943	0,04
16.680	Roche Holding	4.676.219	0,60
29.411	Sanofi	2.891.601	0,37
2.266	Shionogi & Co	87.870	0,01
13.293	Shire	1.065.155	0,14
22.000	Takeda Pharmaceutical	1.062.739	0,14
19.565	Teva Pharmaceutical Industries	1.157.594	0,15
5.834	UCB	418.551	0,05
7.048	Valeant Pharmaceuticals International	1.564.171	0,20
15.052	Zoetis	725.807	0,09
		65.876.868	8,45
Immobilien			
16.558	Brookfield Asset Management	578.791	0,07
135.745	Capitaland	352.846	0,04
12.124	CBRE Group	448.588	0,06
48.723	Cheung Kong Property Holdings	404.111	0,05
2.649	Daito Trust Construction	274.501	0,04
2.446	Deutsche Annington Immobilien	68.951	0,01
2.730	Deutsche Wohnen	62.524	0,01
169.983	Global Logistic Properties	319.389	0,04
26.400	Henderson Land Development	180.653	0,02
25.641	Mitsubishi Estate	552.466	0,07
24.142	Mitsui Fudosan	676.130	0,09
274.512	New World Development	359.050	0,05
12.964	Nomura Real Estate Holdings	272.279	0,03
1.357	REA Group	40.896	0,01
1.562	Realogy Holdings	72.977	0,01
6.588	Sumitomo Realty & Development	231.157	0,03
50.833	Sun Hung Kai Properties	823.552	0,11
1.172	Swiss Prime Site	88.977	0,01
19.130	Tokyo Tatemono	265.770	0,03
		6.073.608	0,78
Real Estate Investment Trusts			
5.262	American Capital Agency	96.663	0,01
41.498	American Realty Capital Properties	337.378	0,04
7.597	American Tower	708.724	0,09
6.150	Annaly Capital Management	56.519	0,01
156.917	Ascendas Real Estate Investment Trust	286.681	0,04
4.251	AvalonBay Communities	679.607	0,09
4.702	Boston Properties	569.130	0,07
7.400	British Land	92.347	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
4.101	Camden Property Trust	304.622	0,04
2.751	Communications Sales & Leasing	68.005	0,01
5.263	Crown Castle International	422.619	0,05
6.024	Digital Realty Trust	401.680	0,05
18.042	Duke Realty	335.040	0,04
2.052	Equinix	521.208	0,07
9.503	Equity Residential	666.826	0,09
612	Essex Property Trust	130.050	0,02
3.073	Federal Realty Investment Trust	393.621	0,05
13.174	General Growth Properties	338.045	0,04
97.880	GPT Group	321.987	0,04
12.368	HCP	451.061	0,06
5.194	Health Care	340.882	0,04
10.055	Host Hotels & Resorts	199.391	0,03
17.800	Kimco Realty	401.212	0,05
2.128	Klepierre	93.548	0,01
28.095	Land Securities Group	531.988	0,07
7.983	Liberty Property Trust	257.212	0,03
32.026	Link	187.549	0,02
5.543	Macerich	413.508	0,05
214.997	Mirvac Group	305.706	0,04
66	Nippon Building Fund	289.102	0,04
8.903	Plum Creek Timber	361.195	0,05
9.829	Prologis	364.656	0,05
2.372	Public Storage	437.326	0,06
9.528	Realty Income	422.948	0,05
5.283	Regency Centers	311.591	0,04
12.487	RioCan Real Estate Investment Trust	267.754	0,03
57.224	Scentre Group	164.934	0,02
6.175	Simon Property Group	1.068.399	0,14
616	SL Green Realty	67.692	0,01
114.710	Stockland	361.481	0,05
12.029	UDR	385.289	0,05
1.506	Unibail-Rodamco	380.399	0,05
10.604	Ventas	658.402	0,08
5.874	Vornado Realty Trust	557.619	0,07
18.336	Westfield	128.529	0,02
6.244	Weyerhaeuser	196.686	0,03
		16.336.811	2,10
Einzelhandel			
523	Advance Auto Parts	83.308	0,01
29.724	Aeon	422.061	0,05
14.846	Alimentation Couche-Tard	635.365	0,08
1.034	AutoZone	689.575	0,09
1.465	Bed Bath & Beyond	101.056	0,01
9.025	Best Buy	294.305	0,04
3.840	CarMax	254.246	0,03
511	Chipotle Mexican Grill	309.150	0,04
11.219	Cie Financiere Richemont	912.958	0,12
3.699	Coach	128.022	0,02
8.793	Costco Wholesale	1.187.583	0,15
27.910	CVS Health	2.927.201	0,38
5.672	Darden Restaurants	403.166	0,05
16.189	Dixons Carphone	115.463	0,01
4.282	Dollar General	332.883	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.794	Dollar Tree	220.698	0,03
1.105	Dollarama	67.002	0,01
2.802	Don Quijote Holdings	119.302	0,02
1.012	Dufry	140.990	0,02
4.827	Family Dollar Stores	380.416	0,05
905	Fast Retailing	410.916	0,05
5.639	Foot Locker	377.869	0,05
5.317	GameStop	228.418	0,03
10.582	Gap	403.915	0,05
26.931	Hennes & Mauritz	1.036.020	0,13
28.876	Home Depot	3.208.990	0,41
1.244	Hugo Boss	138.953	0,02
21.695	Inditex	704.751	0,09
20.209	Isetan Mitsukoshi Holdings	361.356	0,05
2.112	Kering	376.863	0,05
89.913	Kingfisher	491.104	0,06
7.743	Kohl's	484.789	0,06
5.031	L Brands	431.308	0,05
3.172	Liberty Interactive	88.023	0,01
25.315	Lowe's	1.695.346	0,22
5.911	Lululemon Athletica	385.988	0,05
897	Luxottica Group	59.616	0,01
10.801	Macy's	728.743	0,09
60.015	Marks & Spencer Group	505.907	0,06
20.164	McDonald's	1.916.991	0,25
5.102	Next	597.782	0,08
580	Nordstrom	43.210	0,01
1.825	O'Reilly Automotive	412.414	0,05
2.443	Pandora	262.351	0,03
2.487	PVH	286.502	0,04
3.597	Restaurant Brands International	137.922	0,02
13.724	Ross Stores	667.124	0,09
3.227	Signet Jewelers	413.830	0,05
23.408	Staples	358.376	0,05
38.489	Starbucks	2.063.588	0,26
215	Swatch Group	83.764	0,01
16.555	Target	1.351.385	0,17
861	Tiffany & Co	79.040	0,01
12.753	TJX	843.866	0,11
5.408	Tractor Supply	486.396	0,06
1.766	Travis Perkins	58.603	0,01
928	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	143.330	0,02
1.168	Urban Outfitters	40.880	0,01
22.435	Wal-Mart Stores	1.894.411	0,31
34.555	Walgreens Boots Alliance	2.450.986	0,24
62.056	Yamada Denki	248.498	0,03
9.355	Yum! Brands	842.698	0,11
		37.527.572	4,81
Halbleiter			
10.600	Avantest	110.362	0,01
11.148	Altera	570.778	0,07
10.140	Analog Devices	650.836	0,08
26.830	Applied Materials	515.673	0,07
25.650	ARM Holdings	418.322	0,05
6.299	ASML Holding	650.601	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
7.340	Avago Technologies	975.706	0,13
9.195	Broadcom	473.451	0,06
21.700	Infineon Technologies	269.103	0,03
115.366	Intel	3.508.857	0,45
3.500	KLA-Tencor	196.735	0,03
1.252	Lam Research	101.850	0,01
9.737	Linear Technology	430.668	0,06
23.901	Marvell Technology Group	315.135	0,04
3.296	Maxim Integrated Products	113.959	0,02
8.794	Microchip Technology	417.055	0,05
20.962	Micron Technology	394.924	0,05
21.755	NVIDIA	437.493	0,06
3.092	Qorvo	248.195	0,03
35.283	QUALCOMM	2.209.774	0,28
4.042	Rohm	271.195	0,04
3.857	Skyworks Solutions	401.514	0,05
39.102	STMicroelectronics	320.439	0,04
27.779	Texas Instruments	1.430.896	0,18
880	Tokyo Electron	55.713	0,01
10.253	Xilinx	452.772	0,06
		15.942.006	2,04
Software			
3.873	Activision Blizzard	93.765	0,01
10.330	Adobe Systems	836.833	0,11
2.556	Akamai Technologies	178.460	0,02
14.728	Amadeus IT Holding	586.737	0,07
2.626	Autodesk	131.497	0,02
11.475	CA	336.103	0,04
10.058	Cerner	694.605	0,09
875	Citrix Systems	61.390	0,01
390	Constellation Software	154.900	0,02
3.245	Dassault Systemes	235.808	0,03
2.386	Dun & Bradstreet	291.092	0,04
10.312	Electronic Arts	685.748	0,09
9.749	Fidelity National Information Services	602.488	0,08
3.028	Fiserv	250.809	0,03
7.558	Intuit	761.620	0,10
184.264	Microsoft	8.135.256	1,04
1.033	Open Text	41.975	0,01
85.709	Oracle	3.454.073	0,44
11.590	Paychex	543.339	0,07
3.271	Red Hat	248.367	0,03
47.877	Sage Group	385.893	0,05
11.989	Salesforce.com	834.794	0,11
20.712	SAP	1.444.639	0,18
4.153	ServiceNow	308.609	0,04
4.830	Workday	368.964	0,05
		21.667.764	2,78
Textilien und Bekleidung			
2.327	Adidas	177.992	0,02
1.883	Asics	48.704	0,01
2.681	Burberry Group	66.240	0,01
276	Christian Dior	53.847	0,01
10.076	Gildan Activewear	334.858	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung (Fortsetzung)			
15.519	Hanesbrands	517.093	0,07
317	Hermes International	118.181	0,02
5.998	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.050.229	0,13
8.625	Michael Kors Holdings	363.026	0,05
549	Mohawk Industries	104.804	0,01
13.899	NIKE	1.501.370	0,19
6.709	Under Armour	559.799	0,07
5.996	VF	418.161	0,05
74.759	Yue Yuen Industrial Holdings	250.240	0,03
		5.564.544	0,71
Handel und Vertrieb			
38.651	ITOCHU	510.756	0,07
330.915	Li & Fung	262.511	0,03
41.902	Marubeni	240.492	0,03
40.386	Mitsubishi	888.482	0,11
25.428	Mitsui & Co	345.475	0,04
13.229	Sumitomo	153.950	0,02
4.477	Wolseley	286.075	0,04
		2.687.741	0,34
Transportwesen			
113	AP Moeller - Maersk	204.555	0,03
98.209	Aurizon Holdings	387.230	0,05
16.129	Canadian National Railway	930.959	0,12
3.122	Canadian Pacific Railway	500.190	0,06
2.687	Central Japan Railway	485.401	0,06
3.181	CH Robinson Worldwide	198.463	0,03
39.100	ComfortDelGro	90.890	0,01
28.611	CSX	934.149	0,12
28.698	Deutsche Post	837.913	0,11
9.938	DSV	321.802	0,04
9.780	East Japan Railway	879.972	0,11
8.138	Expeditors International of Washington	375.202	0,05
5.076	FedEx	864.950	0,11
18.267	Groupe Eurotunnel	264.387	0,03
437.736	Hutchison Port Holdings Trust	275.774	0,03
505	Kansas City Southern	46.056	0,01
50.983	Keihan Electric Railway	297.069	0,04
2.680	Kühne + Nagel International	355.880	0,05
69.269	Nagoya Railroad	259.267	0,03
103.306	Nippon Yusen KK	287.887	0,04
9.216	Norfolk Southern	805.110	0,10
39.886	Royal Mail	322.739	0,04
3.102	Seibu Holdings	71.894	0,01
35.513	TNT Express	301.077	0,04
22.316	Union Pacific	2.128.276	0,27
14.233	United Parcel Service	1.379.320	0,18
6.794	West Japan Railway	435.018	0,06
		14.241.430	1,83
Wasser			
753	American Water Works	36.618	0,01
2.916	Severn Trent	95.435	0,01
17.021	Suez Environnement	316.428	0,04
4.218	United Utilities Group	59.172	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,40 % (31. Dezember 2014 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Wasser (Fortsetzung)			
19.927	Veolia Environnement	406.087	0,05
		913.740	0,12
Summe Aktien		775.132.126	99,40
Vorzugsaktien – 0,29 % (31. Dezember 2014 – 0,27 %)			
Automobile			
3.603	Bayerische Motoren Werke	304.818	0,04
2.541	Porsche Automobil Holding	213.952	0,03
4.112	Volkswagen	952.971	0,12
		1.471.741	0,19
Banken			
84.637	Telecom Italia	269.894	0,04
		269.894	0,04
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
83.505	Telecom Italia	85.179	0,01
		85.179	0,01
Haushaltsartikel			
3.574	Henkel & Co	400.604	0,05
		400.604	0,05
Summe Vorzugsaktien		2.227.418	0,29
Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2014 – 0,00 %)			
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
23.254	Abertis Infraestructuras	19.465	0,00
		19.465	0,00
Öl und Gas			
31.504	Repsol	16.452	0,00
		16.452	0,00
Summe Bezugsrechte		35.917	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere		777.395.461	99,69

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0 %)

Offene Futures – (0,00) % (31. Dezember 2014 – 0 %)

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	2 der S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	208.895	18.09.2015	(3.455)	0,00
EUR	3 der Euro Stoxx 50 Index Futures Long Futures	114.952	18.09.2015	(100)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				3.555	0,00
Summe derivativer Finanzinstrumente				(3.555)	(0,00)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				777.391.906	99,69
Sonstiges Nettovermögen – 0,31 % (31. Dezember 2014 – 0,23 %)				2.441.169	0,31
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				779.833.075	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2015		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					91,22
Kurzfristige Vermögenswerte					8,78
Gesamtvermögen					<u>100,00</u>

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Russell 2000® Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen im Russell 3000® Index widerspiegeln. Der Russell 3000® Index besteht aus den 3.000 kapitalisierungsstärksten Aktien von US-Unternehmen basierend auf dem Gesamtwert der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen. Der Referenzindex setzt sich aus etwa 2.000 der kleinsten im Russell 3000® Index enthaltenen Wertpapiere zusammen und deckt somit ca. 10 % der Gesamtmarktkapitalisierung dieses Index ab.

Der Referenzindex misst die Wertentwicklung des Small Cap-Segments des US-Aktienuniversums. Der Referenzindex ist eine Teilmenge des Russell 3000® Index, der die (nach Marktkapitalisierung) 3.000 größten US-Aktien umfasst. Der Referenzindex setzt sich aus etwa 2.000 der kleinsten im Russell 3000® Index enthaltenen Wertpapiere zusammen und deckt somit ca. 10 % der Gesamtmarktkapitalisierung dieses Index ab. Die Bestandteile des Referenzindex werden auf Basis ihrer Marktkapitalisierung in Kombination mit ihrer aktuellen Indexzugehörigkeit ausgewählt. Der Referenzindex ist nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet. Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen Nettovermögen je Anteil</u>	
	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2015</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	\$454.019.826	\$171,12
	<u>Im bisherigen Jahres-</u>	<u>Im bisherigen Jahres-</u>
	<u>verlauf erzielte Rendite</u>	<u>verlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	3,31 %	3,33 %
	<u>Tracking Error im</u>	<u>Tracking-Differenz im</u>
	<u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>bisherigen Jahresverlauf**</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,36 %	(0,02) %
	<u>Im bisherigen Jahres-</u>	<u>Im bisherigen Jahres-</u>
	<u>verlauf erzielte Rendite</u>	<u>verlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	3,30 %	3,33 %
	<u>Tracking Error im</u>	<u>Tracking-Differenz im</u>
	<u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>bisherigen Jahresverlauf**</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,35 %	(0,03) %

* Der Fonds wurde am 6. März 2015 aufgelegt.

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 99,69 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
8.524	AAR	271.660	0,06
15.042	Aerojet Rocketdyne Holdings	310.016	0,07
4.799	Aerovironment	125.158	0,03
4.554	Astec Industries	190.448	0,04
4.603	Astronics	326.307	0,07
5.204	Cubic	247.606	0,05
11.427	Curtiss-Wright	827.772	0,18
2.676	Ducommun	68.693	0,02
7.476	Esterline Technologies	712.762	0,16
4.622	HEICO	269.463	0,07
9.591	HEICO (Aktien der Klasse A)	486.934	0,10
2.278	Hyster-Yale Materials Handling	157.820	0,03
6.543	Kaman	274.413	0,06
12.675	KLX	559.348	0,12
11.016	Kratos Defense & Security Solutions	69.401	0,02
9.304	Moog	657.607	0,14
1.191	National Presto Industries	95.661	0,02
8.491	Teledyne Technologies	895.885	0,20
		6.546.954	1,44
Agrarrohstoffe			
926	Alico	42.003	0,01
2.172	Alliance One International	51.932	0,01
6.824	Andersons	266.136	0,06
2.759	Limoneira	61.333	0,01
2.571	MGP Ingredients	43.244	0,01
3.301	Tejon Ranch	84.869	0,02
5.429	Universal	311.190	0,07
19.632	Vector Group	460.567	0,10
		1.321.274	0,29
Fluggesellschaften			
3.223	Allegiant Travel	573.307	0,13
11.463	Hawaiian Holdings	272.246	0,06
12.214	Republic Airways Holdings	112.125	0,02
12.417	SkyWest	186.752	0,04
6.052	Virgin America	166.309	0,04
		1.310.739	0,29
Autoteile			
9.485	Accuride	36.517	0,01
18.217	American Axle & Manufacturing Holdings	380.917	0,08
7.215	Commercial Vehicle Group	52.020	0,01
13.833	Cooper Tire & Rubber	467.970	0,10
3.263	Cooper-Standard Holding	200.577	0,04
39.200	Dana Holding	806.736	0,18
6.425	Dorman Products	306.215	0,07
5.373	Douglas Dynamics	115.412	0,03
15.024	Federal Signal	224.008	0,05
7.288	Federal-Mogul Holdings	82.719	0,02
8.628	Gentherm	473.763	0,10
23.461	Meritor	307.808	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
2.751	Metaldyne Performance Group	49.931	0,01
2.721	Miller Industries	54.284	0,01
11.509	Modine Manufacturing	123.492	0,03
4.316	Motorcar Parts of America	129.868	0,03
6.873	Remy International	151.962	0,03
4.791	Standard Motor Products	168.260	0,04
855	Strattec Security	58.739	0,01
5.631	Superior Industries International	103.104	0,02
14.744	Tenneco	846.895	0,19
10.381	Titan International	111.492	0,02
5.071	Tower International	132.100	0,03
		5.384.789	1,18
Automobile			
1.222	Blue Bird	15.874	0,00
12.258	Navistar International	277.398	0,06
16.320	Wabash National	204.653	0,05
		497.925	0,11
Banken			
3.575	1st Source	121.979	0,03
1.746	Access National	33.942	0,01
2.137	American National Bankshares	50.882	0,01
7.696	Ameris Bancorp	194.632	0,04
2.247	Ames National	56.400	0,01
1.842	Anchor Bancorp Wisconsin	69.959	0,02
2.694	Arrow Financial	72.819	0,02
21.620	Astoria Financial	298.140	0,07
8.600	Banc of California	118.250	0,03
1.754	BancFirst	114.799	0,03
7.223	Banco Latinoamericano demercio Exterior	232.436	0,05
8.151	Bancorp	75.641	0,02
23.199	BancorpSouth	597.606	0,13
11.205	Bank Mutual	85.942	0,02
1.457	Bank of Marin Bancorp	74.118	0,02
18.740	Bank of the Ozarks	857.355	0,19
4.415	BankFinancial	52.009	0,01
5.040	Banner	241.567	0,05
1.435	Bar Harbor Bankshares	50.842	0,01
19.115	BBCN Bancorp	282.711	0,06
3.203	Bear State Financial	29.916	0,01
19.874	Beneficial Bancorp	248.226	0,05
7.072	Berkshire Hills Bancorp	201.411	0,04
6.739	Blue Hills Bancorp	94.346	0,02
5.849	BNC Bancorp	113.061	0,02
3.689	Bofl Holding	389.964	0,09
20.043	Boston Private Financial Holdings	268.777	0,06
2.866	Bridge Bancorp	76.493	0,02
2.418	Bridge Capital Holdings	72.056	0,02
16.832	Brookline Bancorp	190.033	0,04
4.277	Bryn Mawr Bank	128.994	0,03
1.945	BSB Bancorp	43.004	0,01
1.429	C1 Financial	27.694	0,01
1.788	Camden National	69.196	0,01
5.402	Capital Bank Financial	157.036	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
2.622	Capital City Bank Group	40.038	0,01
33.800	Capitol Federal Financial	406.952	0,09
7.728	Cardinal Financial	168.393	0,04
7.649	Cascade Bancorp	39.622	0,01
2.758	Cass Information Systems	155.055	0,03
19.202	Cathay General Bancorp	623.105	0,14
10.919	CenterState Banks	147.516	0,03
5.526	Central Pacific Financial	131.242	0,03
835	Century Bancorp	33.951	0,01
4.951	CEVA	96.198	0,02
18.515	Chegg	145.158	0,03
8.116	Chemical Financial	268.315	0,06
3.738	Citi Trends	90.460	0,02
2.931	Citizens & Northern	60.232	0,01
3.656	City Holding	180.058	0,04
6.525	Clifton Bancorp	91.285	0,02
3.565	CNB Financial	65.596	0,01
8.722	CoBiz Financial	113.996	0,02
13.863	Columbia Banking System	451.102	0,10
9.797	Community Bank System	370.033	0,08
3.761	Community Trust Bancorp	131.146	0,03
2.904	CommunityOne Bancorp	31.276	0,01
7.184	ConnectOne Bancorp	154.671	0,03
4.037	CU Bancorp	89.460	0,02
6.405	Customers Bancorp	172.230	0,04
25.532	CVB Financial	449.618	0,10
7.480	Dime Community Bancshares	126.711	0,03
7.188	Eagle Bancorp	315.984	0,07
1.833	Enterprise Bancorp	42.965	0,01
4.868	Enterprise Financial Services	110.844	0,02
23.252	EverBank Financial	456.902	0,10
1.800	Farmers Capital Bank	51.174	0,01
6.722	FCB Financial Holdings	213.760	0,05
4.082	Fidelity Southern	71.190	0,02
3.414	Financial Institutions	84.804	0,02
27.958	First BanCorp	134.758	0,03
2.574	First Bancorp	50.039	0,01
4.854	First Bancorp NC	80.965	0,02
17.380	First Busey	114.187	0,02
1.042	First Business Financial Services	48.849	0,01
1.852	First Citizens BancShares	487.150	0,11
21.376	First Commonwealth Financial	204.996	0,04
4.035	First Community Bancshares	73.518	0,02
3.853	First Connecticut Bancorp	61.147	0,01
2.226	First Defiance Financial	83.542	0,02
2.655	First Financial	94.943	0,02
14.822	First Financial Bancorp	265.907	0,06
15.413	First Financial Bankshares	533.906	0,12
4.724	First Interstate BancSystem	131.044	0,03
9.079	First Merchants	224.251	0,05
18.734	First Midwest Bancorp	355.384	0,08
3.664	First NBC Bank Holding	131.904	0,03
2.940	First of Long Island	81.497	0,02
39.837	FirstMerit	829.805	0,18
4.943	Flagstar Bancorp	91.347	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
7.067	Flushing Financial	148.478	0,03
41.977	FNB	601.111	0,13
2.805	Fox Chase Bancorp	47.461	0,01
1.309	Franklin Financial Network	30.028	0,01
42.457	Fulton Financial	554.488	0,12
3.185	German American Bancorp	93.798	0,02
18.149	Glacier Bancorp	533.944	0,12
2.552	Great Southern Bancorp	107.541	0,02
9.930	Great Western Bancorp	239.412	0,05
2.446	Green Bancorp	37.571	0,01
3.633	Guaranty Bancorp	59.981	0,01
8.400	Hampton Roads Bankshares	17.472	0,00
18.717	Hancock Holding	597.259	0,13
7.674	Hanmi Financial	190.622	0,04
4.281	Heartland Financial USA	159.339	0,03
5.131	Heritage Commerce	49.309	0,01
7.267	Heritage Financial	129.861	0,03
5.527	Heritage Oaks Bancorp	43.497	0,01
18.298	Hilltop Holdings	440.799	0,10
316	Hingham Institution for Savings	36.375	0,01
13.718	Home BancShares	501.530	0,11
5.300	HomeStreet	120.946	0,03
4.862	HomeTrust Bancshares	81.487	0,02
2.268	Horizon Bancorp	56.609	0,01
3.598	Hudson Valley Holding	101.500	0,02
9.175	IBERIABANK	626.010	0,14
2.331	Independent Bank Group	100.000	0,02
6.283	Independent Bank Massachusetts	294.610	0,06
5.519	Independent Bank Michigan	74.838	0,02
13.015	International Bancshares	349.713	0,08
83.802	Investors Bancorp	1.030.765	0,23
22.474	Kearny Financial	250.810	0,05
9.107	Lakeland Bancorp	108.282	0,02
3.991	Lakeland Financial	173.090	0,04
11.439	LegacyTexas Financial Group	345.458	0,08
5.207	MainSource Financial Group	114.294	0,02
18.051	MB Financial	621.676	0,14
4.147	Mercantile Bank	88.787	0,02
1.195	Merchants Bancshares	39.519	0,01
13.203	Meridian Bancorp	177.052	0,04
1.711	Meta Financial Group	73.436	0,02
2.848	Metro Bancorp	74.447	0,02
1.892	MidWestOne Financial Group	62.285	0,01
1.670	National Bankshares	48.864	0,01
1.451	National Commerce	37.436	0,01
33.665	National Penn Bancshares	379.741	0,08
10.585	NBT Bancorp	277.009	0,06
8.620	NewBridge Bancorp	76.977	0,02
11.270	Northfield Bancorp	169.613	0,04
22.698	Northwest Bancshares	290.988	0,06
3.304	OceanFirst Financial	61.620	0,01
10.710	OFG Bancorp	114.276	0,02
28.110	Old National Bancorp	406.471	0,09
7.082	Old Second Bancorp	46.741	0,01
2.502	Opus Bank	90.522	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
10.573	Oritani Financial	169.697	0,04
4.748	Pacific Continental	64.240	0,01
5.112	Pacific Premier Bancorp	86.699	0,02
1.102	Palmetto Bancshares	21.787	0,00
3.135	Park National	273.905	0,06
11.007	Park Sterling	79.250	0,02
3.735	Peapack Gladstone Financial	82.992	0,02
1.150	Penns Woods Bancorp	50.703	0,01
4.416	Peoples Bancorp	103.069	0,02
1.814	Peoples Financial Services	71.853	0,02
8.621	Pinnacle Financial Partners	468.724	0,10
2.806	Preferred Bank	84.320	0,02
18.890	PrivateBancorp	752.200	0,17
16.831	Prosperity Bancshares	971.822	0,21
15.768	Provident Financial Services	299.434	0,07
2.806	QCR Holdings	61.059	0,01
7.599	Renasant	247.727	0,05
2.444	Republic Bancorp	62.811	0,01
8.361	S&T Bancorp	247.402	0,05
5.928	Sandy Spring Bancorp	165.865	0,04
5.720	Seacoast Banking of Florida	90.376	0,02
5.354	ServisFirst Bancshares	201.150	0,04
2.837	Sierra Bancorp	49.108	0,01
7.173	Simmons First National	334.836	0,07
5.811	South State	441.578	0,10
6.083	Southside Bancshares	177.806	0,04
4.573	Southwest Bancorp	85.103	0,02
4.056	Square 1 Financial	110.932	0,02
8.657	State Bank Financial	187.857	0,04
21.897	Sterling Bancorp	321.886	0,07
3.558	Stock Yards Bancorp	134.457	0,03
2.674	Stonegate Bank	79.338	0,02
2.852	Suffolk Bancorp	73.182	0,02
2.306	Sun Bancorp	44.390	0,01
43.809	Susquehanna Bancshares	618.583	0,14
13.130	Talmer Bancorp	219.927	0,05
2.048	Territorial Bancorp	49.684	0,01
10.999	Texas Capital Bancshares	684.578	0,15
3.598	Tompkins Financial	193.285	0,04
11.024	Towne Bank	179.581	0,04
5.464	TriCo Bancshares	131.409	0,03
5.112	TriState Capital Holdings	66.098	0,01
3.570	Triumph Bancorp	46.945	0,01
22.841	TrustCo Bank	160.572	0,04
16.233	Trustmark	405.500	0,09
9.455	UMB Financial	539.124	0,12
52.998	Umpqua Holdings	953.434	0,21
10.840	Union Bankshares	251.922	0,06
16.688	United Bankshares	671.358	0,15
12.072	United Community Banks	251.943	0,06
11.808	United Community Financial	63.173	0,01
11.885	United Financial Bancorp	159.853	0,03
4.727	Univest of Pennsylvania	96.242	0,02
55.873	Valley National Bancorp	576.051	0,13
6.359	Walker & Dunlop	170.040	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
22.787	Washington Federal	532.076	0,12
3.562	Washington Trust Bancorp	140.628	0,03
7.254	Waterstone Financial	95.753	0,02
21.814	Webster Financial	862.744	0,19
9.239	WesBanco	314.311	0,07
3.940	West Bancorporation	78.170	0,02
6.140	Westamerica Bancorporation	310.991	0,07
18.710	Western Alliance Bancorp	631.650	0,14
16.958	Wilshire Bancorp	214.179	0,05
11.394	Wintrust Financial	608.212	0,13
6.743	WSFS Financial	184.421	0,04
6.052	Yadkin Financial	126.789	0,03
		44.924.949	9,89
Getränke			
2.184	Boston Beer	506.666	0,11
1.119	Coca-Cola Bottling Consolidated	169.047	0,04
2.460	Craft Brew Alliance	27.208	0,01
1.842	Farmer Bros	43.287	0,01
2.812	National Beverage	63.242	0,01
		809.450	0,18
Biotechnologie			
2.483	Abeona Therapeutics	12.564	0,00
5.216	Accelaron Pharma	165.034	0,04
28.248	Achillion Pharmaceuticals	250.277	0,05
10.282	Acorda Therapeutics	342.699	0,08
2.006	Aduro Biotech	60.842	0,01
7.283	Advaxis	148.063	0,03
6.025	Aegerion Pharmaceuticals	114.294	0,02
3.675	Affimed	49.502	0,01
18.357	Agenus	158.421	0,03
4.945	Alder Biopharmaceuticals	261.937	0,06
7.337	AMAG Pharmaceuticals	506.693	0,11
1.893	ANI Pharmaceuticals	117.461	0,03
2.113	Applied Genetic Technologies	32.413	0,01
7.204	Aratana Therapeutics	108.925	0,02
1.954	Arcadia Biosciences	12.447	0,00
2.875	Ardelyx	45.914	0,01
58.160	Arena Pharmaceuticals	269.862	0,06
40.230	ARIAD Pharmaceuticals	332.702	0,07
3.447	Assembly Biosciences	66.389	0,01
2.511	Asterias Biotherapeutics	11.551	0,00
3.482	Atara Biotherapeutics	183.710	0,04
4.697	Avalanche Biotechnologies	76.279	0,02
1.988	Bellicum Pharmaceuticals	42.285	0,01
17.426	BioCryst Pharmaceuticals	260.170	0,06
12.514	BioTime	45.426	0,01
2.251	Blueprint Medicines	59.629	0,01
7.524	Cambrex	330.605	0,07
2.364	Cellular Biomedicine Group	88.674	0,02
6.870	ChemoCentryx	56.540	0,01
5.666	Coherus Biosciences	163.747	0,04
2.088	Corium International	28.585	0,01
39.534	CTI BioPharma	77.091	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
26.725	Curis	88.460	0,02
8.336	Cytokinetics	56.018	0,01
13.390	CytRx	49.811	0,01
3.087	Dermira	54.177	0,01
7.041	Dynavax Technologies	164.935	0,04
7.279	Emergent BioSolutions	239.843	0,05
9.331	Endocyte	48.428	0,01
6.979	Epizyme	167.496	0,04
21.365	Exact Sciences	635.395	0,14
47.103	Exelixis	177.107	0,04
5.902	Fibrocell Science	31.104	0,01
5.125	Five Prime Therapeutics	127.305	0,03
2.864	Foundation Medicine	96.918	0,02
39.288	Galena Biopharma	66.790	0,01
4.465	Genocea Biosciences	61.304	0,01
37.987	Geron	162.584	0,04
25.486	Halozyyme Therapeutics	575.474	0,13
8.038	Harvard Bioscience	45.817	0,01
20.538	Idera Pharmaceuticals	76.196	0,02
20.709	ImmunoGen	297.795	0,07
23.179	Immunomedics	94.107	0,02
17.255	Inovio Pharmaceuticals	140.801	0,03
14.778	Insmed	360.879	0,08
5.549	Karyopharm Therapeutics	150.988	0,03
6.930	Kite Pharma	422.522	0,09
6.202	KYTHERA Biopharmaceuticals	467.073	0,10
9.983	Lexicon Pharmaceuticals	80.363	0,02
4.215	Ligand Pharmaceuticals	425.294	0,09
10.820	Lion Biotechnologies	99.219	0,02
1.870	Loxo Oncology	33.716	0,01
6.758	MacroGenics	256.601	0,06
15.914	Medicines	455.300	0,10
26.438	Merrimack Pharmaceuticals	326.906	0,07
14.679	Momenta Pharmaceuticals	334.828	0,07
16.688	Myriad Genetics	567.225	0,12
12.864	NeoGenomics	69.594	0,02
4.961	NewLink Genetics	219.623	0,05
64.405	Novavax	717.472	0,16
8.570	Ocata Therapeutics	45.164	0,01
9.091	Omeros	163.547	0,04
4.064	OncoMed Pharmaceuticals	91.440	0,02
24.582	Oncothyreon	91.937	0,02
19.580	Organovo Holdings	73.817	0,02
3.550	Otonomy	81.615	0,02
5.640	OvaScience	163.165	0,04
14.553	Pacific Biosciences of California	83.825	0,02
2.930	Paratek Pharmaceuticals	75.506	0,02
39.429	PDL BioPharma	253.528	0,06
45.254	Peregrine Pharmaceuticals	59.283	0,01
3.920	Pfenex	76.048	0,02
10.815	Polypore International	647.602	0,14
7.518	Prothena	395.973	0,09
8.133	PTC Therapeutics	391.441	0,09
7.894	Repligen	325.785	0,07
8.401	Retrophin	278.493	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
21.762	Rigel Pharmaceuticals	69.856	0,02
13.955	RTI Surgical	90.149	0,02
3.313	Sage Therapeutics	241.849	0,05
16.720	Sangamo BioSciences	185.425	0,04
2.840	Second Sight Medical Products	38.652	0,01
28.377	Sequenom	86.266	0,02
1.935	Spark Therapeutics	116.622	0,03
16.331	Spectrum Pharmaceuticals	111.704	0,02
3.735	Stemline Therapeutics Inc	43.961	0,01
20.460	Theravance	369.712	0,08
6.128	Theravance Biopharma	79.787	0,02
578	Tobira Therapeutics	9.971	0,00
2.278	Tokai Pharmaceuticals	30.297	0,01
5.876	Trovogene	59.641	0,01
8.627	Ultragenyx Pharmaceutical	883.319	0,19
3.240	Veracyte	36.094	0,01
7.763	Verastem	58.533	0,01
5.406	Versartis	82.279	0,02
969	XBiotech	17.520	0,00
21.904	XOMA	84.988	0,02
27.559	ZIOPHARM Oncology	330.708	0,07
		19.251.701	4,24
Bauprodukte			
9.835	AAON	221.484	0,05
8.085	Advanced Drainage Systems	237.133	0,05
7.015	Apogee Enterprises	369.270	0,08
9.499	Boise Cascade	348.423	0,08
11.137	Builders FirstSource	142.999	0,03
7.564	Continental Building Products	160.281	0,03
5.798	Drew Industries	336.400	0,07
7.440	Gibraltar Industries	151.553	0,03
8.218	Griffon	130.831	0,03
17.720	Headwaters	322.858	0,07
34.229	Louisiana-Pacific	582.920	0,13
5.309	LSI Industries	49.586	0,01
7.253	Masonite International	508.508	0,11
6.520	NCI Building Systems	98.256	0,02
2.320	Nortek	192.862	0,04
710	Omega Flex	26.739	0,01
3.080	Patrick Industries	117.194	0,03
11.473	PGT	166.473	0,04
5.262	Ply Gem Holdings	62.039	0,01
8.139	Quanex Building Products	174.419	0,04
10.120	Simpson Manufacturing	344.080	0,08
3.593	Stock Building Supply Holdings	70.243	0,02
6.141	Summit Materials	156.596	0,03
7.708	Trex	381.006	0,08
4.835	Universal Forest Products	251.565	0,06
3.505	US Concrete	132.804	0,03
		5.736.522	1,26
Chemie			
7.038	A Schulman	307.701	0,07
6.996	Aceto	172.312	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
7.086	American Vanguard	97.787	0,02
16.876	Axiall	608.380	0,13
7.471	Balchem	416.284	0,09
12.665	Calgon Carbon	245.448	0,05
16.142	Chemtura	456.980	0,10
1.842	Core Molding Technologies	42.071	0,01
17.538	Ferro	294.288	0,06
5.865	FutureFuel	75.483	0,02
2.551	Hawkins	103.035	0,02
12.115	HB Fuller	492.111	0,11
5.024	Innophos Holdings	264.463	0,06
5.825	Innospec	262.358	0,06
13.495	Intrepid Potash	161.130	0,04
2.368	KMG Chemicals	60.242	0,01
4.934	Koppers Holdings	121.968	0,03
7.528	Kraton Performance Polymers	179.769	0,04
5.162	Kronos Worldwide	56.576	0,01
6.600	Landec	95.238	0,02
4.742	LSB Industries	193.663	0,04
8.345	Minerals Technologies	568.545	0,13
1.676	NL Industries	12.419	0,00
1.179	Oil-Dri of America	35.818	0,01
18.626	Olin	501.971	0,11
7.292	OM Group	245.011	0,05
11.257	OMNOVA Solutions	84.315	0,02
21.431	PolyOne	839.452	0,18
3.204	Quaker Chemical	284.643	0,06
9.771	Rayonier Advanced Materials	158.876	0,04
56.120	Rentech	60.048	0,01
11.230	Sensient Technologies	767.458	0,17
4.635	Stepan	250.800	0,06
2.753	Trinseo	73.891	0,02
15.283	Tronox	223.590	0,05
4.589	Valhi	25.974	0,01
		8.840.098	1,95

Gewerbliche Dienste und Dienstleister

13.454	ABM Industries	442.233	0,10
10.196	Advisory Board	557.415	0,12
5.937	Albany Molecular Research	120.046	0,03
4.120	American Public Education	105.966	0,02
11.427	AMN Healthcare Services	360.979	0,08
22.669	Apollo Education Group	291.977	0,06
9.805	ARC Document Solutions	74.616	0,02
14.297	Arrowhead Research	102.224	0,02
3.198	Ascent Capital Group	136.683	0,03
1.716	Barrett Business Services	62.325	0,01
4.070	Bridgepoint Education	38.909	0,01
8.982	Bright Horizons Family Solut	519.160	0,11
11.686	Brink's	343.919	0,08
3.122	Cambium Learning Group	13.331	0,00
2.934	Capella Education	157.468	0,03
10.782	Cardtronics	399.473	0,09
1.619	Care.com	9.584	0,00
16.312	Career Education	53.830	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
3.952	Carriage Services	94.374	0,02
9.623	Casella Waste Systems	53.985	0,01
11.892	CBIZ	114.639	0,03
3.475	CDI	45.175	0,01
8.040	CEB	699.962	0,15
5.185	CECO Environmental	58.746	0,01
7.339	Chart Industries	262.369	0,06
10.271	Checkpoint Systems	104.559	0,02
34.447	Chico's FAS	572.854	0,13
3.232	Churchill Downs	404.162	0,09
3.957	Chuy's Holdings	106.008	0,02
7.882	Cimpress	663.349	0,15
25.788	Civeo	79.169	0,02
1.700	Collectors Universe	33.898	0,01
2.067	CorVel	66.185	0,01
2.202	CRA International	61.370	0,01
7.805	Cross Country Healthcare	98.967	0,02
11.998	Deluxe	743.876	0,16
15.311	DeVry Education Group	459.024	0,10
4.042	Electro Rent	43.896	0,01
6.202	Ennis	115.295	0,03
12.466	Euronet Worldwide	769.152	0,17
15.808	EVERTEC	335.762	0,07
9.933	ExamWorks Group	388.380	0,09
3.316	Fenix Parts	33.226	0,01
2.415	Forrester Research	86.988	0,02
2.953	Franklin Covey	59.916	0,01
9.996	FTI Consulting	412.235	0,09
15.811	Global Cash Access Holdings	122.377	0,03
3.136	GP Strategies	104.241	0,02
11.312	Grand Canyon Education	479.629	0,11
14.742	Great Lakes Dredge & Dock	87.862	0,02
11.026	Green Dot	210.817	0,05
5.754	Hackett Group	77.276	0,02
17.177	Healthcare Services Group	567.700	0,12
8.716	HealthEquity	279.348	0,06
8.794	Heartland Payment Systems	475.316	0,10
4.402	Heidrick & Struggles International	114.804	0,03
3.020	Heritage-Crystal Clean	44.394	0,01
14.334	Herman Miller	414.683	0,09
21.275	HMS Holdings	365.292	0,08
5.565	Huron Consulting Group	390.051	0,09
4.692	ICF International	163.563	0,04
3.116	INC Research Holdings	125.014	0,03
4.655	Insperity	236.939	0,05
15.877	Interface	397.719	0,09
2.643	James River Group Holdings	68.374	0,02
8.115	K12	102.655	0,02
7.150	Kelly Services	109.752	0,02
5.926	Kforce	135.528	0,03
12.114	Korn/Ferry International	421.204	0,09
2.354	Landauer	83.897	0,02
1.392	LendingTree	109.425	0,02
1.429	Liberty Tax	35.368	0,01
22.676	LifeLock	371.886	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
7.921	Matthews International	420.922	0,09
6.283	McGrath RentCorp	191.192	0,04
2.610	Medifast	84.355	0,02
11.013	Mobile Mini	462.987	0,10
7.191	MoneyGram International	66.085	0,01
7.648	Monro Muffler Brake	475.400	0,10
21.867	Monster Worldwide	143.010	0,03
7.039	MSA Safety	341.462	0,08
3.033	Multi-Color	193.748	0,04
2.447	National Research	34.772	0,01
11.591	Navigant Consulting	172.358	0,04
2.582	Neff	26.052	0,01
6.950	Nutrisystem	172.916	0,04
1.229	NV5 Holdings	29.816	0,01
12.429	On Assignment	488.211	0,11
13.256	PAREXEL International	852.493	0,19
2.049	Patriot National	32.784	0,01
3.721	Paylocity Holding	133.398	0,03
40.427	Pendrell	55.385	0,01
2.895	PFSweb	40.125	0,01
6.979	Quad/Graphics	129.181	0,03
12.742	Rent-A-Center	361.236	0,08
9.028	Resourcesnnection	145.261	0,03
13.041	RPX	220.393	0,05
14.150	ServiceSource International	77.400	0,02
11.181	SFX Entertainment	50.203	0,01
14.948	Sotheby's	676.247	0,15
4.026	Sp Plus Corp	105.119	0,02
20.012	Steelcase	378.427	0,08
2.637	Strayer Education	113.655	0,02
7.991	TAL International Group	252.516	0,06
4.995	Team	201.049	0,04
17.305	Team Health Holdings	1.130.536	0,25
14.480	Tetra Tech	371.267	0,08
25.364	Travelport Worldwide	349.516	0,08
4.109	TRC	41.706	0,01
9.890	TriNet Group	250.711	0,06
10.078	TrueBlue	301.332	0,07
5.080	Universal Technical Institute	43.688	0,01
5.204	US Ecology	253.539	0,06
2.530	Vectrus	62.921	0,01
4.819	Viad	130.643	0,03
2.293	Volt Information Sciences	22.265	0,00
6.823	Weight Watchers International	33.092	0,01
7.733	Xoom	162.818	0,04
		27.134.965	5,98
Computer und Peripheriegeräte			
3.612	Agilysys	33.158	0,01
1.943	Barracuda Networks	76.982	0,02
5.810	CACI International	469.971	0,10
4.480	Carbonite	52.909	0,01
19.134	Ciber	66.012	0,01
23.748	Convergys	605.336	0,13
9.809	Cray	289.464	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
4.854	Datalink	43.395	0,01
15.582	Diebold	545.370	0,12
1.804	Digimarc	81.433	0,02
14.992	Dot Hill Systems	91.751	0,02
11.265	Electronics For Imaging	490.140	0,11
4.309	Engility Holdings	108.414	0,02
11.751	EPAM Systems	837.024	0,18
8.001	ExlService Holdings	276.675	0,06
2.494	ExOne	27.683	0,01
9.185	Fleetmatics Group	430.134	0,10
3.672	Globant	111.739	0,03
8.686	Igate Corp	414.235	0,09
8.442	Imation	34.274	0,01
6.732	Immersion	85.294	0,02
9.314	Insight Enterprises	278.582	0,06
8.233	KEYW Holding	76.732	0,02
13.680	LivePerson	134.201	0,03
4.410	Luxoft Holding	249.385	0,06
17.729	Manhattan Associates	1.057.535	0,23
15.833	MAXIMUS	1.040.703	0,23
24.031	Mentor Graphics	635.139	0,14
8.291	Mercury Systems	121.380	0,03
3.581	MTS Systems	246.910	0,05
8.973	NetScout Systems	329.040	0,07
12.173	Nimble Storage	341.574	0,08
5.972	Qualys	240.970	0,05
51.761	Quantum	86.958	0,02
9.694	RealD	119.527	0,03
11.063	Science Applications International	584.679	0,13
8.619	Silicon Graphics International	55.765	0,01
8.833	Silver Spring Networks	109.617	0,02
12.236	Stratasys	427.403	0,09
8.858	Super Micro Computer	262.020	0,06
9.367	Sykes Enterprises	227.150	0,05
8.850	Synaptics	767.605	0,17
7.541	Syntel	358.047	0,08
3.908	TeleTech Holdings	105.829	0,02
11.995	Unisys	239.780	0,05
2.153	Varonis Systems	47.560	0,01
21.833	Violin Memory	53.491	0,01
7.124	Virtusa	366.174	0,08
6.182	Vocera Communications	70.784	0,02
		13.805.933	3,04
Bau- & Ingenieurwesen			
8.811	Aegion	166.880	0,04
3.086	Argan	124.458	0,03
8.964	Comfort Systems USA	205.724	0,05
8.190	Dycom Industries	481.981	0,11
15.063	EMCOR Group	719.560	0,16
6.278	Exponent	281.129	0,06
9.454	Granite Construction	335.712	0,07
8.790	Hill International	46.235	0,01
16.042	MasTec	318.755	0,07
4.034	Mistras Group	76.565	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bau- & Ingenieurwesen (Fortsetzung)			
5.024	MYR Group	155.543	0,03
6.756	Orion Marine Group	48.778	0,01
9.017	Tutor Perini	194.587	0,04
1.000	VSE	53.510	0,01
		3.209.417	0,71
Container und Verpackungen			
952	AEP Industries	52.550	0,01
28.690	Berry Plastics Group	929.556	0,21
7.401	Greif	265.326	0,06
20.463	KapStone Paper and Packaging	473.105	0,10
5.860	Myers Industries	111.340	0,02
		1.831.877	0,40
Vertrieb und Großhandel			
11.924	Beacon Roofing Supply	396.115	0,09
16.000	Castle Brands	22.240	0,01
5.549	Core-Mark Holding	328.778	0,07
9.207	Essendant	361.375	0,08
7.500	H&E Equipment Services	149.775	0,03
10.459	Pool	734.013	0,16
3.049	Rentrak	212.820	0,05
6.877	ScanSource	261.739	0,06
4.274	Titan Machinery	62.956	0,01
		2.529.811	0,56
Verschiedenartige Finanzprodukte			
4.754	6D Global Technologies	31.091	0,01
12.267	Acacia Research	107.582	0,02
14.995	Aircastle	339.937	0,08
217	Altisource Asset Management	31.311	0,01
3.407	Altisource Portfolio Solutions	104.901	0,02
5.489	Arlington Asset Investment	107.365	0,02
258	Ashford	22.516	0,01
44.029	BGC Partners	385.254	0,09
13.047	Blackhawk Network Holdings	537.536	0,12
4.206	Calamos Asset Management	51.523	0,01
13.290	Cavium	914.485	0,20
23.664	Celldex Therapeutics	596.806	0,13
1.543	CIFC	12.236	0,00
4.849	Cohen & Steers	165.254	0,04
26.769	Cowen Group	171.322	0,04
723	Diamond Hill Investment Group	144.354	0,03
7.061	Ellie Mae	492.787	0,11
6.254	Encore Capital Group	267.296	0,06
6.343	Enova International	118.487	0,03
8.302	Evercore Partners	447.976	0,10
2.516	Federal Agricultural Mortgage	73.115	0,02
19.228	Fidelity National Financial Group	295.727	0,07
1.479	Fifth Street Asset Management	15.204	0,00
12.459	Financial Engines	529.258	0,12
7.754	GAIN Capital Holdings	74.128	0,02
1.517	GAMCO Investors	104.233	0,02
7.037	Greenhill & Co	290.839	0,06
7.816	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	156.711	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
2.222	Heritage Financial Group	67.060	0,01
2.071	Impac Mortgage Holdings	39.639	0,01
3.614	INTL. FCStone	120.129	0,03
8.225	Investment Technology Group	203.980	0,04
35.280	Janus Capital Group	603.994	0,13
3.482	JG Wentworth	32.034	0,01
10.432	KCG Holdings	128.627	0,03
9.556	Ladder Capital	165.797	0,04
25.172	Ladenburg Thalmann Financial Services	88.102	0,02
8.968	MarketAxess Holdings	831.961	0,18
2.062	Marlin Business Services	34.807	0,01
1.479	Medley Management	17.511	0,00
4.227	Moelis & Co	121.357	0,03
9.440	Nationstar Mortgage Holdings	158.592	0,03
5.703	Nelnet	246.997	0,05
5.804	NewStar Financial	63.844	0,01
25.815	Ocwen Financial	263.313	0,06
5.917	OM Asset Management Plc	105.263	0,02
2.834	On Deck Capital	32.818	0,01
2.559	Oppenheimer Holdings	67.250	0,01
3.181	PennyMac Financial Services	57.640	0,01
11.932	PHH	310.590	0,07
3.839	Piper Jaffray	167.534	0,04
11.611	PRA Group	723.481	0,16
2.872	Pzena Investment Management	31.736	0,01
11.833	RCS Capital	90.641	0,02
5.882	Real Industry	66.761	0,01
2.630	Regional Management	46.972	0,01
16.311	Stifel Financial	941.797	0,21
3.523	Stonegate Mortgage	35.477	0,01
4.568	Virtu Financial	107.257	0,02
1.645	Virtus Investment Partners	217.551	0,05
8.587	WageWorks	347.344	0,08
9.067	Walter Investment Management	207.362	0,05
1.851	Westwood Holdings Group	110.264	0,02
27.416	WisdomTree Investments	602.192	0,13
1.810	World Acceptance	111.333	0,02
910	ZAIS Group Holdings	9.919	0,00
		14.168.160	3,12

Verschiedenartige Telekommunikationsdienste

8.148	A10 Networks	52.473	0,01
12.812	ADTRAN	208.195	0,05
5.609	Aerohive Networks	39.151	0,01
3.490	Alliance Fiber Optic Products	64.739	0,01
6.866	Anixter International	447.320	0,10
2.465	Atlantic Tele-Network	170.282	0,04
3.692	Black Box	73.840	0,02
8.704	CalAmp	158.935	0,04
10.438	Calix	79.433	0,02
28.281	Ciena	669.694	0,15
2.810	Clearfield	44.707	0,01
3.906	Comtech Telecommunications	113.469	0,03
5.524	Comverse	110.922	0,02
12.137	Consolidated Communications Holdings	254.998	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
6.775	Cyan	35.501	0,01
17.423	DigitalGlobe	484.185	0,11
24.771	EarthLink Holdings	185.535	0,04
24.154	Extreme Networks	64.974	0,01
5.011	FairPoint Communications	91.300	0,02
24.969	Finisar	446.196	0,10
8.399	General Communication	142.867	0,03
6.572	Gigamon	216.810	0,05
114.405	Globalstar	241.395	0,05
13.499	Gogo	289.284	0,06
5.875	GTT Communications	140.236	0,03
21.273	Harmonic	145.295	0,03
2.609	Hawaiian Telcom Holdco	68.095	0,01
4.734	HC2 Holdings	42.369	0,01
4.020	IDT	72.682	0,02
31.147	Infinera	653.464	0,14
8.140	Inteliquent	149.776	0,03
6.743	Intelsat	66.891	0,01
8.666	InterDigital	493.009	0,11
19.738	Iridium Communications	179.418	0,04
14.511	Ixia	180.517	0,04
3.909	KVH Industries	52.576	0,01
5.917	LogMeln	381.587	0,08
3.149	Loral Space & Communications	198.765	0,04
5.468	Lumos Networks	80.872	0,02
6.709	NeoPhotonics	61.253	0,01
8.329	NETGEAR	250.037	0,06
13.303	NeuStar	388.581	0,09
9.054	Novatel Wireless	29.426	0,01
4.176	NTELOS Holdings	19.293	0,00
23.489	Oclaro	53.085	0,01
14.362	ORBCOMM	96.943	0,02
3.121	Pacific DataVision	131.488	0,03
9.411	Plantronics	529.933	0,12
32.452	Polycom	371.251	0,08
655	Preformed Line Products	24.707	0,01
11.166	Premiere Global Services	114.898	0,03
2.901	RigNet	88.684	0,02
18.107	Ruckus Wireless	187.226	0,04
5.810	Shenandoah Telecommunications	198.876	0,04
15.788	ShoreTel	107.043	0,02
11.881	Sonus Networks	82.217	0,02
5.339	Spok Holdings	89.909	0,02
2.247	Straight Path Communications	73.679	0,02
6.712	Telenav	54.032	0,01
7.359	Ubiquiti Networks	234.862	0,05
10.264	ViaSat	618.509	0,14
44.611	Vonage Holdings	219.040	0,05
12.541	West	377.484	0,08
24.227	Windstream Holdings	154.568	0,03
		12.148.781	2,68
Stromversorgungsbetriebe			
11.787	Abengoa Yield	369.169	0,08
11.714	ALLETE	543.412	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
4.895	Ameresco	37.447	0,01
29.290	Atlantic Power	90.213	0,02
14.964	Avista	458.647	0,10
10.770	Black Hills	470.111	0,10
14.533	Cleco	782.602	0,17
31.216	Dynegy	913.068	0,20
9.706	El Paso Electric	336.410	0,07
10.477	Empire District Electric	228.399	0,05
6.506	EnerNOC	63.108	0,01
3.009	Genie Energy	31.504	0,01
12.098	IDACORP	679.182	0,15
8.330	MGE Energy	322.621	0,07
11.562	NorthWestern	563.647	0,12
8.292	NRG Yield (Aktien der Klasse A)	182.341	0,04
8.311	NRG Yield (Aktien der Klasse C)	181.928	0,04
8.938	Ormat Technologies	336.784	0,08
9.034	Otter Tail	240.304	0,05
19.140	PNM Resources	470.844	0,10
18.825	Portland General Electric	624.237	0,14
739	Spark Energy	11.647	0,00
20.051	Talen Energy	344.075	0,08
13.604	UIL Holdings	623.335	0,14
3.356	Unitil	110.815	0,03
		9.015.850	1,98
Elektrische Geräte			
9.826	Advanced Energy Industries	270.117	0,06
6.191	AZZ	320.694	0,07
10.248	Belden	832.445	0,18
1.660	Chase	65.985	0,01
4.217	Eastman Kodak	70.846	0,02
4.984	Encore Wire	220.741	0,05
10.683	EnerSys	750.908	0,17
11.444	Franklin Electric	369.985	0,08
58.581	FuelCell Energy	57.228	0,01
16.616	Generac Holdings	660.486	0,15
11.747	General Cable	231.768	0,05
28.889	GrafTech International	143.289	0,03
2.483	Graham	50.877	0,01
4.500	Insteel Industries	84.150	0,02
5.425	Littelfuse	514.778	0,11
41.947	Plug Power	102.770	0,02
2.188	Powell Industries	76.952	0,02
5.394	PowerSecure International	79.615	0,02
9.663	Universal Display	499.867	0,11
3.956	Vicor	48.224	0,01
		5.451.725	1,20
Elektronik			
1.500	Allied Motion Technologies	33.690	0,01
1.775	American Science & Engineering	77.763	0,02
3.590	Applied Optoelectronics	62.322	0,01
11.102	AVX	149.433	0,03
3.479	Badger Meter	220.882	0,05
2.471	Bel Fuse	50.705	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
12.591	Benchmark Electronics	274.232	0,06
11.480	Brady	284.015	0,06
5.726	Coherent	363.486	0,08
5.005	Control4	44.494	0,01
7.977	CTS	153.717	0,03
6.269	ESCO Technologies	234.523	0,05
4.176	FARO Technologies	195.019	0,04
9.986	FEI	828.139	0,18
6.917	Fluidigm	167.391	0,04
8.267	GSI Group	124.253	0,03
12.601	II-VI	239.167	0,05
14.513	IMAX	584.439	0,13
2.188	Imprivata	35.796	0,01
9.239	Itron	318.191	0,07
7.010	Kimball Electronics	102.276	0,02
20.451	Knowles	370.163	0,08
687	Mesa Laboratories	61.074	0,01
9.215	Methode Electronics	252.952	0,06
2.208	Multi-Fineline Electronix	48.267	0,01
9.574	Newport	181.523	0,04
1.167	NVE	91.493	0,02
4.760	OSI Systems	336.960	0,07
4.899	Park Electrochemical	93.865	0,02
8.075	Plexus	354.331	0,08
6.767	Rofin-Sinar Technologies	186.769	0,04
4.475	Rogers	295.976	0,07
19.854	Sanmina	400.257	0,09
2.381	Sparton	65.049	0,02
6.732	Stoneridge	78.832	0,02
12.843	TASER International	427.800	0,10
8.805	Tech Data	506.816	0,11
14.239	TTM Technologies	142.248	0,03
32.545	Vishay Intertechnology	380.126	0,08
3.136	Vishay Precision Group	47.228	0,01
6.769	Watts Water Technologies	350.973	0,08
15.696	Woodward	863.123	0,19
7.095	ZAGG	56.192	0,01
		10.135.950	2,23
Energiezubehör und -dienste			
10.822	Pattern Energy Group	307.128	0,07
5.077	Vivint Solar	61.787	0,01
		368.915	0,08
Nahrungsmittel			
13.927	B&G Foods	397.337	0,09
13.138	Boulder Brands	91.178	0,02
7.525	Cal-Maine Foods	392.805	0,09
3.540	Calavo Growers	183.832	0,04
39.701	Darling Ingredients	582.017	0,13
22.673	Dean Foods	366.622	0,08
6.330	Diamond Foods	198.635	0,04
4.561	Fairway Group Holdings	16.237	0,00
8.007	Fresh Del Monte Produce	309.551	0,07
10.356	Fresh Market	332.842	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Nahrungsmittel (Fortsetzung)			
3.205	Ingles Markets	153.103	0,03
4.698	Inventure Foods	47.685	0,01
3.578	J&J Snack Foods	395.977	0,09
1.998	John B Sanfilippo & Son	103.696	0,02
4.450	Lancaster Colony	404.282	0,09
1.156	Lifeway Foods	22.184	0,01
13.178	Post Holdings	710.690	0,16
5.385	Sanderson Farms	404.737	0,09
63	Seaboard	226.737	0,05
2.012	Seneca Foods	55.873	0,01
10.686	Senomyx	57.277	0,01
5.834	Smart & Final Stores	104.254	0,02
11.736	Snyder's-Lance	378.721	0,08
9.038	SpartanNash	294.096	0,07
62.905	SUPERVALU	508.901	0,11
4.477	Tootsie Roll Industries	144.652	0,03
10.302	TreeHouse Foods	834.771	0,18
12.032	United Natural Foods	766.198	0,17
1.662	Village Super Market	52.669	0,01
2.647	Weis Markets	111.571	0,03
		8.649.130	1,90
Forstprodukte			
4.579	Clearwater Paper	262.377	0,06
2.640	Deltic Timber	178.570	0,04
4.019	Neenah Paper	236.960	0,05
2.206	Orchids Paper Products	53.099	0,01
10.391	PH Glatfelter	228.498	0,05
7.323	Schweitzer-Mauduit International	292.041	0,06
1.957	Veritiv	71.352	0,02
		1.322.897	0,29
Gasversorgungsbetriebe			
10.409	Laclede Group	541.893	0,12
20.564	New Jersey Resources	566.538	0,12
6.568	Northwest Natural Gas	277.038	0,06
12.638	ONE Gas	537.873	0,12
18.930	Piedmont Natural Gas	668.418	0,15
16.478	South Jersey Industries	407.501	0,09
11.256	Southwest Gas	598.932	0,13
11.949	WGL Holdings	648.711	0,14
		4.246.904	0,93
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
5.416	Abaxis	278.816	0,06
10.162	ABIOMED	667.948	0,15
5.169	Accelerate Diagnostics	133.412	0,03
19.226	Accuray	129.583	0,03
18.580	Affymetrix	202.894	0,04
2.981	Analogic	235.201	0,05
6.089	AngioDynamics	99.860	0,02
6.817	Atricure	167.971	0,04
341	Atrion	133.778	0,03
6.607	BioTelemetry	62.304	0,01
8.254	Cantel Medical	442.992	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
7.619	Cardiovascular Systems	201.523	0,04
17.249	Cepheid	1.054.776	0,23
22.917	Cerus	118.939	0,03
6.631	CONMED	386.388	0,09
6.127	CryoLife	69.113	0,02
3.480	Cutera	53.870	0,01
6.255	Cyberonics	371.922	0,08
5.325	Cynosure	205.438	0,05
16.200	Endologix	248.508	0,06
1.326	Entellus Medical	34.304	0,01
2.408	Exactech	50.159	0,01
8.512	Fabrinet	159.430	0,04
10.126	GenMark Diagnostics	91.742	0,02
4.274	Genomic Health	118.774	0,03
16.509	Globus Medical	423.786	0,09
6.131	Greatbatch	330.583	0,07
12.419	Haemonetics	513.650	0,11
11.182	Halyard Health	452.871	0,10
8.480	Hanger	198.771	0,04
4.147	HeartWare International	301.445	0,07
15.121	Hillenbrand	464.215	0,10
3.400	ICU Medical	325.244	0,07
3.780	Inogen	168.588	0,04
13.637	Insulet	422.542	0,09
6.154	Integra LifeSciences Holdings	414.595	0,09
3.369	Intersect ENT	96.454	0,02
7.777	Invacare	168.216	0,04
6.383	InVivo Therapeutics Holdings	103.085	0,02
676	iRadimed	15.731	—
4.233	K2M Group Holdings	101.677	0,02
5.580	LDR Holding	241.335	0,05
2.855	LeMaitre Vascular	34.431	0,01
10.338	Luminex	178.434	0,04
10.509	Masimo	407.119	0,09
4.044	Medgenics	24.790	0,01
10.023	Meridian Bioscience	186.829	0,04
10.580	Merit Medical Systems	227.893	0,05
26.103	MiMedx Group	302.534	0,07
3.063	NanoString Technologies	47.231	0,01
7.921	Natus Medical	337.118	0,07
36.219	Navidea Biopharmaceuticals	58.313	0,01
11.619	NuVasive	550.508	0,12
15.195	NxStage Medical	217.061	0,05
3.132	Ocular Therapeutix	65.866	0,01
13.556	OraSure Technologies	73.067	0,02
4.509	Orthofix International	149.338	0,03
4.840	Oxford Immunotec Global	67.034	0,02
6.915	Quidel	158.699	0,04
12.079	Rockwell Medical	194.713	0,04
1.612	Sientra	40.671	0,01
10.186	Spectranetics	234.380	0,05
9.336	STAAR Surgical	90.186	0,02
14.351	STERIS	924.778	0,20
3.169	SurModics	74.218	0,02
2.184	T2 Biosystems	35.446	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
4.245	Tandem Diabetes Care	46.016	0,01
13.024	Thoratec	580.480	0,13
8.711	Tornier	217.688	0,05
8.353	TransEnterix	25.059	0,01
27.823	Unilife	59.819	0,01
926	Utah Medical Products	55.217	0,01
4.148	Vascular Solutions	144.019	0,03
17.288	West Pharmaceutical Services	1.004.087	0,22
12.351	Wright Medical Group	324.337	0,07
7.742	Zeltiq Aesthetics	228.157	0,05
		17.827.969	3,93
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.913	AAC Holdings	83.330	0,02
1.557	Addus HomeCare	43.378	0,01
1.488	Adeptus Health	141.345	0,03
9.435	Air Methods	390.043	0,09
1.230	Alliance HealthCare Services	22.989	0,01
1.726	Almost Family	68.885	0,02
6.782	Amedisys	269.449	0,06
11.633	Amsurg	813.728	0,18
5.926	Bio-Reference Laboratories	244.447	0,05
7.084	Capital Senior Living	173.558	0,04
2.884	Civitas Solutions	61.516	0,01
6.115	Ensign Group	312.232	0,07
10.604	Five Star Quality Care	50.899	0,01
8.808	Genesis Healthcare	58.133	0,01
21.985	HealthSouth	1.012.629	0,22
7.459	Healthways	89.359	0,02
4.103	Chemed	537.903	0,12
1.800	Invitae	26.784	0,01
4.178	IPC Healthcare	231.419	0,05
20.053	Kindred Healthcare	406.875	0,09
3.126	LHC Group	119.570	0,03
6.566	Magellan Health	460.080	0,10
8.465	Molina Healthcare	595.089	0,13
2.422	National HealthCare	157.406	0,03
7.681	Nobilis Health	52.231	0,01
3.286	Providence Service	145.504	0,03
8.238	RadNet	55.112	0,01
25.232	Select Medical Holdings	408.758	0,09
5.171	Surgical Care Affiliates	198.463	0,04
5.804	Triple-S Management	148.931	0,03
11.976	Universal American	121.197	0,03
3.010	US Physical Therapy	164.828	0,04
10.583	WellCare Health Plans	897.756	0,20
		8.563.826	1,89
Hotels, Restaurants und Freizeit			
5.096	AMC Entertainment Holdings	156.345	0,04
3.112	Arctic Cat	103.350	0,02
23.279	Belmond	290.755	0,06
5.616	Black Diamond	51.892	0,01
19.173	Boyd Gaming	286.636	0,06
11.265	Caesars Acquisition	77.503	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
13.316	Caesars Entertainment	81.494	0,02
18.757	Callaway Golf	167.688	0,04
5.884	Carmike Cinemas	156.161	0,03
10.556	ClubCorp Holdings	252.077	0,06
10.008	Diamond Resorts International	315.753	0,07
18.250	DreamWorks Animation SKG	481.435	0,11
6.776	Eldorado Resorts	52.988	0,01
3.718	Empire Resorts	18.925	0,00
6.797	Eros International	170.741	0,04
2.441	Escalade	44.890	0,01
4.074	Fox Factory Holding	65.510	0,01
6.706	International Speedway	245.909	0,05
9.404	Interval Leisure Group	214.882	0,05
4.336	Intrawest Resorts Holdings	50.384	0,01
5.396	Isle of Capri Casinos	97.937	0,02
1.231	Johnson Outdoors	28.990	0,01
22.500	La Quinta Holdings	514.125	0,11
17.972	Liberty TripAdvisor Holdings	579.058	0,13
4.291	Malibu Boats	86.206	0,02
4.430	Marcus	84.967	0,02
2.613	Marine Products	16.305	0,00
6.211	Marriott Vacations Worldwide	569.859	0,13
2.441	Monarch Casino & Resort	50.187	0,01
6.515	Morgans Hotel Group	43.911	0,01
14.770	National CineMedia	235.729	0,05
7.541	Nautilus	162.207	0,04
19.178	Penn National Gaming	351.916	0,08
10.894	Performance Sports Group	196.092	0,04
14.543	Pinnacle Entertainment	542.163	0,12
3.975	Reading International	55.054	0,01
12.069	Scientific Games	187.552	0,04
16.429	SeaWorld Entertainment	302.951	0,07
2.869	Speedway Motorsports	64.983	0,01
3.085	Steiner Leisure	165.911	0,04
8.734	Vail Resorts	953.753	0,21
		8.575.174	1,89
Haushaltsgebrauchsgüter			
2.975	AV Homes	42.751	0,01
6.596	Beazer Homes USA	131.590	0,03
2.129	Cavco Industries	160.612	0,04
3.658	Century Communities	73.636	0,02
3.985	Charter Financial	49.454	0,01
4.530	Chefs' Warehouse	96.217	0,02
4.954	Children's Place	324.041	0,07
9.251	Christopher & Banks	37.097	0,01
3.452	Green Brick Partners	37.799	0,01
10.689	HNI	546.742	0,12
29.363	Hovnanian Enterprises	78.106	0,02
4.782	Installed Building Products	117.063	0,03
19.611	KB Home	325.543	0,07
8.252	Kimball International	100.344	0,02
11.729	Knoll	293.577	0,06
3.362	LGI Homes	66.500	0,01
5.249	Libbey	216.941	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter (Fortsetzung)			
2.568	Lifetime Brands	37.929	0,01
5.893	M/I Homes	145.380	0,03
9.388	MDC Holdings	281.358	0,06
9.528	Meritage Homes	448.674	0,10
2.067	New Home	35.615	0,01
11.243	Ryland Group	521.338	0,12
35.152	Standard Pacific	313.204	0,07
7.812	Taylor Morrison Home	159.052	0,04
38.841	TRI Pointe Group	594.267	0,13
3.710	WCI Communities	90.487	0,02
4.688	William Lyon Homes	120.341	0,03
6.471	Winnebago Industries	152.651	0,03
		5.598.309	1,25
Haushaltsartikel			
26.411	ACCO Brands	205.213	0,04
3.073	American Woodmark	168.554	0,04
2.585	Bassett Furniture Industries	73.440	0,02
10.162	Central Garden & Pet	115.948	0,03
2.291	CSS Industries	69.303	0,02
9.305	Daktronics	110.357	0,02
4.281	DTS	130.528	0,03
6.111	Ethan Allen Interiors	160.964	0,04
1.410	Flexsteel Industries	60.757	0,01
6.847	Helen of Troy	667.514	0,15
2.598	Hooker Furniture	65.236	0,01
7.142	iRobot	227.687	0,05
12.300	La-Z-Boy	323.982	0,07
12.567	Select Comfort	377.890	0,08
5.273	Skullcandy	40.444	0,01
23.330	TiVo	236.566	0,05
13.479	Tumi Holdings	276.589	0,06
3.812	Universal Electronics	189.990	0,04
4.799	VOXX International	39.736	0,01
9.851	Wausau Paper	90.432	0,02
3.500	WD-40	305.060	0,07
		3.936.190	0,87
Industriekonglomerate			
9.077	Furmanite	73.705	0,02
18.897	HRG Group	245.661	0,06
8.904	National Bank Holdings	185.471	0,04
2.109	Park-Ohio Holdings	102.202	0,02
9.167	Raven Industries	186.365	0,04
3.737	Resource America	31.428	0,01
24.465	Rexnord	584.958	0,13
3.070	Standex International	245.385	0,05
5.319	Textainer Group Holdings	138.347	0,03
7.194	Tiptree Financial	52.157	0,01
6.021	Tredegar	133.124	0,03
10.883	TriMas	322.137	0,07
		2.300.940	0,51
Versicherunge			
10.814	Ambac Financial Group	179.945	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
18.516	American Equity Investment Life Holding	499.562	0,11
4.560	AMERISAFE	214.594	0,05
6.712	Argo Group International Holdings	373.858	0,08
2.494	Atlas Financial Holdings	49.456	0,01
2.288	Baldwin & Lyons	52.670	0,01
11.793	Citizens	87.976	0,02
47.322	CNO Financial Group	868.359	0,19
6.832	Crawford & Co	57.594	0,01
2.004	Donegal Group	30.521	0,01
4.303	eHealth	54.605	0,01
1.864	EMC Insurance Group	46.730	0,01
7.663	Employers Holdings	174.563	0,04
2.184	Enstar Group	338.411	0,07
13.355	Essent Group	365.259	0,08
2.311	FBL Financial Group	133.391	0,03
3.468	Federated National Holding	83.926	0,02
2.774	Fidelity & Guaranty Life	65.550	0,01
26.047	First American Financial	969.209	0,21
2.014	Global Indemnity	56.553	0,01
7.003	Greenlight Capital Re	204.278	0,05
3.490	Hallmark Financial Services	39.716	0,01
2.060	Hci Group	91.073	0,02
5.935	Heritage Insurance Holdings	136.446	0,03
9.886	Horace Mann Educators	359.653	0,08
1.695	Independence Holding	22.357	0,00
2.755	Infinity Property & Casualty	208.939	0,05
887	Kansas City Life Insurance	40.545	0,01
10.451	Kemper	402.886	0,09
12.154	Maiden Holdings	191.790	0,04
37.511	MBIA	225.441	0,05
12.088	Meadowbrook Insurance Group	103.957	0,02
81.611	MGIC Investment	928.733	0,20
8.692	Montpelier Re Holdings	343.334	0,08
8.570	National General	178.513	0,04
1.746	National Interstate	47.701	0,01
536	National Western Life Insurance	128.367	0,03
2.549	Navigators Group	197.700	0,04
11.974	NMI Holdings	96.031	0,02
5.586	OneBeacon Insurance Group	81.053	0,02
12.339	Primerica	563.769	0,12
45.996	Radian Group	862.885	0,19
10.378	RLI	533.325	0,12
3.626	Safety Insurance Group	209.256	0,05
13.684	Selective Insurance Group	383.836	0,08
3.602	State Auto Financial	86.268	0,02
7.506	State National	81.290	0,02
5.514	Stewart Information Services	219.457	0,05
18.046	Symetra Financial	436.172	0,10
20.282	Third Point Reinsurance	299.159	0,07
3.925	Trupanion	32.342	0,01
4.865	United Fire Group	159.377	0,04
4.165	United Insurance Holdings	64.724	0,01
7.696	Universal Insurance Holdings	186.243	0,04
		12.849.348	2,83

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste			
6.125	1-800-Flowers.com	64.067	0,01
21.182	8x8	189.791	0,04
10.526	Angie's List	64.840	0,01
16.034	Bankrate	168.197	0,04
14.660	Bazaarvoice	86.347	0,02
9.830	Blucora	158.754	0,04
2.852	Blue Nile	86.672	0,02
8.801	Boingo Wireless	72.696	0,02
3.137	Box	58.474	0,01
5.219	ChannelAdvisor	62.367	0,01
11.065	Cogent Communications Holdings	374.440	0,08
8.269	comScore	440.407	0,10
1.635	Connecture	17.266	0,00
5.409	Corindus Vascular Robotics	18.986	0,00
14.669	Coupons.com	158.278	0,04
10.683	DHI Group	94.972	0,02
14.085	Endurance International Group Holdings	290.996	0,06
1.349	ePlus	103.401	0,02
4.803	Etsy	67.482	0,02
4.388	FTD	123.698	0,03
11.138	Global Eagle Entertainment	145.017	0,03
18.067	GrubHub	615.543	0,14
6.066	HealthStream	184.528	0,04
13.386	Internap	123.820	0,03
9.656	Intralinks Holdings	115.003	0,03
11.584	j2 Global	787.017	0,17
3.950	Lands' End	98.078	0,02
14.856	Limelight Networks	58.533	0,01
15.459	Lionbridge Technologies	95.382	0,02
5.788	Liquidity Services	55.738	0,01
8.361	Marketo	234.610	0,05
1.646	MaxPoint Interactive	13.300	0,00
9.113	ModusLink Global Solutions	30.984	0,01
10.734	New Media Investment Group	192.461	0,04
15.749	NIC	287.892	0,06
26.846	Orbitz Worldwide	306.581	0,07
2.912	Overstock.com	65.636	0,01
8.514	Perficient	163.809	0,04
4.680	Q2 Holdings	132.210	0,03
8.550	QuinStreet	55.147	0,01
5.659	RealNetworks	30.615	0,01
2.036	Reis	45.158	0,01
9.232	RetailMeNot	164.607	0,04
12.875	RingCentral	238.059	0,05
6.344	Rocket Fuel	52.021	0,01
6.169	Rubicon Project	92.288	0,02
4.976	Safeguard Scientifics	96.833	0,02
9.031	Shutterfly	431.772	0,10
4.717	Shutterstock	276.605	0,06
3.426	Stamps.com	252.051	0,06
4.704	TechTarget	42.007	0,01
11.865	TeleCommunication Systems	39.273	0,01
4.756	Textura	132.359	0,03
1.841	Travelzoo	20.766	0,00
11.759	TrueCar	140.990	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste (Fortsetzung)			
3.356	TubeMogul	47.957	0,01
3.527	United Online	55.268	0,01
7.053	VASCO Data Security International	212.930	0,05
10.719	VirnetX Holding	45.020	0,01
4.820	Wayfair	181.425	0,04
10.529	Web.com Group	255.012	0,06
9.081	WebMD Health	402.107	0,09
4.498	Wix.com	106.243	0,02
6.356	XO Group	103.921	0,02
4.370	Yodlee	63.103	0,01
12.913	Zendesk	286.798	0,06
13.821	Zix	71.455	0,02
15.766	Zulily	205.589	0,05
		10.555.652	2,32
Freizeitartikel und -zubehör			
4.598	JAKKS Pacific	45.474	0,01
12.919	Smith & Wesson Holding	214.326	0,05
4.492	Sturm Ruger & Co	258.066	0,05
		517.866	0,11
Maschinen			
14.311	Actuant	330.441	0,07
2.325	Alamo Group	127.038	0,03
6.801	Albany International	270.680	0,06
6.345	Altra Industrial Motion	172.457	0,04
2.272	American Railcar Industries	110.510	0,02
9.650	Applied Industrial Technologies	382.622	0,08
13.164	Barnes Group	513.264	0,11
11.685	Blount International	127.600	0,03
10.717	Briggs & Stratton	206.409	0,05
6.570	Celadon Group	135.868	0,03
11.717	Cheesecake Factory	638.987	0,14
4.120	CIRCOR International	224.664	0,05
12.053	CLARCOR	750.179	0,17
4.822	Columbus McKinnon	120.550	0,03
3.025	DXP Enterprises	140.663	0,03
5.484	EnPro Industries	313.794	0,07
2.971	FreightCar America	62.034	0,01
4.645	Gorman-Rupp	130.432	0,03
6.342	Greenbrier	297.123	0,07
19.244	Harsco	317.526	0,07
1.598	Hurco	55.323	0,01
7.023	John Bean Technologies	263.995	0,06
2.635	Kadant	124.372	0,03
2.548	LB Foster	88.186	0,02
2.837	Lindsay	249.401	0,05
4.089	Lydall	120.871	0,03
13.689	Mueller Industries	475.282	0,10
995	NACCO Industries	60.456	0,01
1.129	Power Solutions International	60.989	0,01
5.621	RBC Bearings	403.363	0,09
5.499	Sun Hydraulics	209.567	0,05
4.422	Tennant	288.933	0,06
2.036	Twin Disc	37.951	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
2.687	Xerium Technologies	48.903	0,01
		7.860.433	1,73
Medien			
17.648	Central European Media Enterprises	38.473	0,01
8.547	Crown Media Holdings	38.632	0,01
34.268	Cumulus Media	69.564	0,02
260	Daily Journal	51.093	0,01
6.185	Entercom Communications	70.633	0,02
15.312	Entravision Communications	126.018	0,03
11.989	EVINE Live	32.250	0,01
14.210	EW Scripps	324.699	0,07
15.169	Gray Television	237.850	0,05
11.589	Harte-Hanks	69.070	0,01
2.427	Hemisphere Media Group	28.881	0,01
32.895	Houghton Mifflin Harcourt	828.954	0,18
5.858	Journal Media Group	48.563	0,01
8.094	Marchex	40.065	0,01
7.188	Marin Software	48.447	0,01
7.368	Martha Stewart Living Omnimedia	45.976	0,01
10.440	MDC Partners	205.668	0,05
23.025	Media General	380.373	0,08
8.829	Meredith	460.432	0,10
28.695	Millennial Media	46.486	0,01
33.042	New York Times	451.023	0,10
7.519	Nexstar Broadcasting Group	421.064	0,09
891	Saga Communications	33.724	0,01
6.407	Scholastic	282.741	0,06
15.922	Sinclair Broadcast Group	444.383	0,10
5.430	Sizmek	38.553	0,01
26.317	Time	605.554	0,13
1.644	Townsquare Media	22.326	0,00
6.322	Tribune Publishing	98.244	0,02
7.231	World Wrestling Entertainment	119.312	0,03
		5.709.051	1,26
Metalle und Bergbau			
42.725	AK Steel Holding	165.346	0,04
12.112	Carpenter Technology	468.492	0,10
11.842	Century Aluminum	123.512	0,03
36.831	Cliffs Natural Resources	159.478	0,04
15.017	Cloud Peak Energy	69.979	0,02
32.669	Coeur Mining	186.540	0,04
27.808	Commercial Metals	447.153	0,10
10.500	Energy Fuels	46.725	0,01
5.164	Global Brass & Copper Holdings	87.840	0,02
15.613	Globe Specialty Metals	276.350	0,06
2.604	Hallador Energy	21.717	0,00
629	Handy & Harman	21.795	0,00
2.991	Haynes International	147.516	0,03
88.990	Hecla Mining	234.044	0,05
13.615	Horsehead Holding	159.568	0,03
4.122	Kaiser Aluminum	342.456	0,08
4.842	Materion	170.680	0,04
38.657	Mueller Water Products	351.779	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
4.599	NN	117.366	0,03
2.344	Northwest Pipe	47.747	0,01
2.244	Olympic Steel	39.135	0,01
66.747	Peabody Energy	146.176	0,03
5.053	Ring Energy	56.543	0,01
7.401	RTI International Metals	233.279	0,05
2.747	Ryerson Holding	24.998	0,01
6.363	Schnitzer Steel Industries	111.162	0,02
29.001	Stillwater Mining	336.122	0,07
15.674	SunCoke Energy	203.762	0,04
9.593	Timkensteel	258.915	0,06
483	United States Lime & Minerals	28.072	0,01
22.105	Uranium Energy	35.147	0,01
12.830	US Silica Holdings	376.689	0,08
4.303	Westmoreland Coal	89.416	0,02
11.537	Worthington Industries	346.802	0,08
		5.932.301	1,31
Öl und Gas			
23.219	Abraxas Petroleum	68.496	0,02
526	Adams Resources & Energy	23.460	0,01
7.504	Alon USA Energy	141.826	0,03
8.682	Approach Resources	59.472	0,01
15.533	Atwood Oceanics	410.693	0,09
10.245	Basic Energy Services	77.350	0,02
12.024	Bill Barrett	103.286	0,02
11.943	Bonanza Creek Energy	217.960	0,05
8.371	Bristow Group	446.174	0,10
13.551	C&J Energy Services	178.873	0,04
15.828	Callon Petroleum	131.689	0,03
4.716	CARBO Ceramics	196.327	0,04
12.363	Carrizo Oil & Gas	608.754	0,13
3.659	Chesapeake Utilities	197.037	0,04
1.417	Clayton Williams Energy	93.168	0,02
17.110	Clean Energy Fuels	96.158	0,02
4.291	Contango Oil & Gas	52.651	0,01
13.783	Delek US Holdings	507.490	0,11
312	Earthstone Energy	6.093	0,00
11.544	Eclipse Resources	60.721	0,01
22.691	Energy XXI	59.677	0,01
6.625	Enphase Energy	50.416	0,01
3.333	Erin Energy	13.032	0,00
5.914	Evolution Petroleum	38.973	0,01
37.422	EXCO Resources	44.158	0,01
16.679	Exterran Holdings	544.569	0,12
12.852	Flotek Industries	161.036	0,04
15.372	FMSA Holdings	125.897	0,03
14.253	Forum Energy Technologies	289.051	0,06
19.498	Gastar Exploration	60.249	0,01
3.237	Geospace Technologies	74.613	0,02
9.119	Green Plains	251.228	0,06
6.191	Gulfmark Offshore	71.816	0,02
88.240	Halcon Resources	102.358	0,02
25.450	Helix Energy Solutions Group	321.433	0,07
3.980	Independence Contract Drilling	35.303	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
32.471	ION Geophysical	34.744	0,01
220	Isramco	30.364	0,01
6.960	Jones Energy	62.988	0,01
31.972	Key Energy Services	57.550	0,01
50.092	Magnum Hunter Resources	93.672	0,02
17.579	Matador Resources	439.475	0,10
6.510	Matrix Service	119.003	0,03
57.334	McDermott International	306.164	0,07
24.749	MRC Global	382.125	0,08
3.071	Natural Gas Services Group	70.080	0,02
20.210	Newpark Resources	164.307	0,04
17.616	North Atlantic Drilling	20.963	0,00
14.805	Northern Oil and Gas	100.230	0,02
33.448	Oasis Petroleum	530.151	0,12
12.397	Oil States International	461.540	0,10
5.988	Pacific Ethanol	61.796	0,01
3.972	Panhandle Oil and Gas	82.181	0,02
3.849	Par Petroleum	72.053	0,02
29.855	Parker Drilling	99.119	0,02
20.055	Parsley Energy	349.358	0,08
9.624	PDC Energy	516.231	0,11
17.218	Penn Virginia	75.415	0,02
3.015	PHI	90.510	0,02
15.478	Pioneer Energy Services	98.131	0,02
9.318	Primoris Services	184.496	0,04
10.557	Renewable Energy Group	122.039	0,03
11.558	Rex Energy	64.609	0,01
18.189	Rosetta Resources	420.893	0,09
13.150	RSP Permian	369.646	0,08
12.751	Sanchez Energy	124.960	0,03
104.039	SandRidge Energy	91.242	0,02
4.385	SEACOR Holdings	311.072	0,07
10.549	SemGroup	838.435	0,19
13.506	Seventy Seven Energy	57.941	0,01
18.971	Solazyme	59.569	0,01
13.742	Stone Energy	173.012	0,04
25.006	Synergy Resources	285.819	0,06
9.363	Tesco	102.057	0,02
19.136	TETRA Technologies	122.088	0,03
7.707	Thermon Group Holdings	185.507	0,04
6.204	TransAtlantic Petroleum	31.702	0,01
4.835	Trecora Resources	73.008	0,02
11.205	Triangle Petroleum	56.249	0,01
36.811	Ultra Petroleum	460.874	0,10
12.111	Unit	328.450	0,07
8.610	W&T Offshore	47.183	0,01
17.092	Western Refining	745.553	0,16
		15.496.041	3,41
Pflegeprodukte			
6.273	Elizabeth Arden	89.453	0,02
4.099	Inter Parfums	139.079	0,03
2.764	Revlon	101.467	0,02
		329.999	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
19.151	ACADIA Pharmaceuticals	802.044	0,18
2.498	Adamas Pharmaceuticals	65.498	0,01
4.929	Aerie Pharmaceuticals	86.997	0,02
2.501	Agile Therapeutics	21.484	0,00
5.858	Akebia Therapeutics	60.279	0,01
7.308	Alimera Sciences	33.690	0,01
23.169	Amicus Therapeutics	327.841	0,07
7.634	Amphastar Pharmaceuticals	134.206	0,03
9.847	Anacor Pharmaceuticals	762.453	0,17
3.515	Anika Therapeutics	116.100	0,03
37.185	Antares Pharma	77.345	0,02
8.606	Anthera Pharmaceuticals	74.184	0,02
33.896	Array BioPharma	244.390	0,05
1.452	aTyr Pharma	26.891	0,01
11.120	BioDelivery Sciences International	88.515	0,02
16.496	BioScrip	59.880	0,01
1.183	BioSpecifics Technologies	61.043	0,01
2.661	Calithera Biosciences	18.999	0,00
4.012	Cara Therapeutics	48.746	0,01
2.948	Carbylan Therapeutics	21.078	0,00
20.094	Catalent	589.357	0,13
18.101	Catalyst Pharmaceuticals	74.757	0,02
7.646	Cempra	262.717	0,06
9.928	Chimerix	458.674	0,10
1.157	Cidara Therapeutics	16.221	0,00
5.976	Clovis Oncology	525.171	0,12
1.603	Collegium Pharmaceutical	28.597	0,01
3.696	Concert Pharmaceuticals	55.033	0,01
14.872	Corcept Therapeutics	89.381	0,02
7.462	CorMedix	28.953	0,01
14.408	Depomed	309.196	0,07
3.630	Dicerna Pharmaceuticals	50.638	0,01
8.693	Diplomat Pharmacy	389.012	0,09
27.015	Durect	64.566	0,01
35.004	Dyax	927.606	0,20
2.062	Eagle Pharmaceuticals	166.733	0,04
3.847	Enanta Pharmaceuticals	173.076	0,04
3.153	Esperion Therapeutics	257.789	0,06
11.499	FibroGen	270.226	0,06
3.343	Flexion Therapeutics	73.178	0,02
5.435	Foamix Pharmaceuticals	55.709	0,01
5.922	Heron Therapeutics	184.529	0,04
1.368	Heska	40.616	0,01
9.934	IGI Laboratories	62.584	0,01
4.410	Ignyta	66.547	0,01
2.720	Immune Design	56.168	0,01
17.229	Impax Laboratories	791.156	0,17
11.784	Infinity Pharmaceuticals	129.035	0,03
5.654	Insys Therapeutics	203.092	0,04
5.214	Intra-Cellular Therapies	166.587	0,04
30.262	Ironwood Pharmaceuticals	364.960	0,08
24.893	Keryx Biopharmaceuticals	248.432	0,05
2.776	La Jolla Pharmaceutical	68.040	0,02
6.374	Lannett	378.871	0,08
59.289	MannKind	337.354	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
2.393	Mirati Therapeutics	75.308	0,02
2.159	Natural Grocers by Vitamin Cottage	53.155	0,01
1.894	Natural Health Trends	78.525	0,02
2.679	Nature's Sunshine Products	36.836	0,01
31.604	Nektar Therapeutics	395.366	0,09
8.901	Neogen	422.263	0,09
20.525	Neurocrine Biosciences	980.274	0,22
3.643	Nevro	195.811	0,04
11.248	Northwest Biotherapeutics	111.693	0,02
2.015	Nutraceutical International	49.851	0,01
5.217	Omega Protein	71.734	0,02
5.694	Ophthotech	296.430	0,07
24.587	Orexigen Therapeutics	121.706	0,03
4.583	Osiris Therapeutics	89.185	0,02
15.163	Owens & Minor	515.542	0,11
8.757	Pacira Pharmaceuticals	619.295	0,14
10.462	Pernix Therapeutics Holdings	61.935	0,01
7.302	PharMerica	243.157	0,05
4.196	Phibro Animal Health	163.392	0,04
11.103	Portola Pharmaceuticals	505.742	0,11
6.966	POZEN	71.819	0,02
4.780	PRA Health Sciences	173.657	0,04
12.566	Prestige Brands Holdings	581.052	0,13
16.735	Progenics Pharmaceuticals	124.843	0,03
1.852	Proteon Therapeutics	33.077	0,01
5.597	Proto Labs	377.686	0,08
7.030	Radius Health	475.931	0,10
19.338	Raptor Pharmaceutical	305.347	0,07
6.797	Regulus Therapeutics	74.495	0,02
7.833	Relypsa	259.194	0,06
3.759	Revance Therapeutics	120.213	0,03
5.318	Sagent Pharmaceuticals	129.281	0,03
9.964	Sarepta Therapeutics	303.204	0,07
11.919	SciClone Pharmaceuticals	117.045	0,03
6.816	Sorrento Therapeutics	120.098	0,03
5.974	Sucampo Pharmaceuticals	98.153	0,02
8.254	Supernus Pharmaceuticals	140.153	0,03
24.040	Synergy Pharmaceuticals	199.532	0,04
21.836	Synta Pharmaceuticals	48.694	0,01
5.117	Synutra International	36.587	0,01
5.592	TESARO	328.754	0,07
8.682	Tetraphase Pharmaceuticals	411.874	0,09
8.493	TG Therapeutics	140.899	0,03
30.541	TherapeuticsMD	240.052	0,05
15.349	Threshold Pharmaceuticals	62.010	0,01
5.950	Trevena	37.247	0,01
1.356	USANA Health Sciences	185.311	0,04
10.044	Vanda Pharmaceuticals	127.458	0,03
3.187	Vitae Pharmaceuticals	45.893	0,01
4.032	Vital Therapies	85.075	0,02
24.946	VIVUS	58.873	0,01
6.834	Xencor	150.143	0,03
14.115	XenoPort	86.525	0,02
3.961	Zafgen	137.169	0,03
36.852	Zogenix	61.911	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
4.364	ZS Pharma	228.630	0,05
		22.361.309	4,93
Immobilien			
11.739	Alexander & Baldwin	462.517	0,10
13.745	Altisource Residential	231.603	0,05
653	BBX Capital	10.605	0,00
1.048	Consolidated-Tomoka Land	60.407	0,01
8.078	Forestar Group	106.307	0,03
1.642	FRP Holdings	53.250	0,01
9.091	HFF	379.367	0,09
22.299	Kennedy-Wilson Holdings	548.332	0,12
3.265	Marcus & Millichap	150.647	0,03
2.829	RE/MAX Holdings	100.458	0,02
16.152	St Joe	250.841	0,06
26.833	Xenia Hotels & Resorts	583.349	0,13
		2.937.683	0,65
Real Estate Investment Trusts			
16.528	Acadia Realty Trust	481.130	0,11
6.822	AG Mortgage Investment Trust	117.884	0,03
4.230	Agree Realty	123.389	0,03
504	Alexander's	206.640	0,05
8.930	American Assets Trust	350.145	0,08
12.296	American Capital Mortgage Investment	196.613	0,04
7.736	American Residential Properties	143.116	0,03
25.185	Anworth Mortgage Asset	124.162	0,03
7.713	Apollo Residential Mortgage	113.304	0,02
14.040	Apollommercial Real Estate Finance	230.677	0,05
6.515	Ares Commercial Real Estate	74.206	0,02
6.165	Armada Hoffer Properties	61.588	0,01
84.673	ARMOUR Residential REIT	237.931	0,05
5.779	Ashford Hospitality Prime	86.801	0,02
19.922	Ashford Hospitality Trust	168.540	0,04
13.910	Associated Estates Realty	398.243	0,09
4.529	Bluerock Residential Growth REIT	57.337	0,01
15.537	Campus Crest Communities	86.075	0,02
23.023	Capstead Mortgage	255.555	0,06
7.585	CareTrust REIT	96.102	0,02
9.504	CatchMark Timber Trust	109.961	0,02
20.430	Cedar Realty Trust	130.752	0,03
56.915	Chambers Street Properties	452.474	0,10
9.203	Chatham Lodging Trust	243.604	0,05
14.333	Chesapeake Lodging Trust	436.870	0,10
27.162	Colony Capital	615.219	0,14
11.485	CorEnergy Infrastructure Trust	72.585	0,02
5.846	CoreSite Realty	265.642	0,06
52.047	Cousins Properties	540.248	0,12
39.971	CubeSmart	925.728	0,20
12.807	CyrusOne	377.166	0,08
37.998	CYS Investments	293.725	0,06
21.350	DCT Industrial Trust	671.244	0,15
48.229	DiamondRock Hospitality	617.814	0,14
15.172	DuPont Fabros Technology	446.815	0,10
13.169	Dynex Capital	100.348	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
3.401	Easterly Government Properties	54.144	0,01
7.762	EastGroup Properties	436.457	0,10
11.608	Education Realty Trust	364.027	0,08
13.741	EPR Properties	752.732	0,17
17.642	Equity One	411.764	0,09
15.126	Excel Trust	238.537	0,05
34.428	FelCor Lodging Trust	340.149	0,07
26.607	First Industrial Realty Trust	498.349	0,11
14.111	First Potomac Realty Trust	145.343	0,03
21.610	Franklin Street Properties	244.409	0,05
17.939	GEO Group	612.796	0,13
6.140	Getty Realty	100.450	0,02
5.018	Gladstone Commercial	83.098	0,02
16.908	Government Properties Income Trust	313.643	0,07
13.764	Gramercy Property Trust	321.665	0,07
1.052	Great Ajax	14.917	0,00
23.258	Hatteras Financial	379.105	0,08
24.123	Healthcare Realty Trust	561.101	0,12
12.528	Hersha Hospitality Trust	321.218	0,07
22.600	Highwoods Properties	902.870	0,20
17.888	Hudson Pacific Properties	507.483	0,11
5.884	Independence Realty Trust	44.307	0,01
5.263	InfraREIT	149.259	0,03
21.069	Inland Real Estate	198.470	0,04
29.588	Invesco Mortgage Capital	423.700	0,09
29.459	Investors Real Estate Trust	210.337	0,05
20.549	iStar Financial	273.713	0,06
20.083	Kite Realty Group Trust	491.431	0,11
27.144	LaSalle Hotel Properties	962.526	0,21
49.369	Lexington Realty Trust	418.649	0,09
8.540	LTC Properties	355.264	0,08
21.417	Mack-Cali Realty	394.715	0,09
50.200	Medical Properties Trust	658.122	0,14
14.235	Monmouth Real Estate Investment	138.364	0,03
40.012	Monogram Residential Trust	360.908	0,08
9.027	National Health Investors	562.382	0,12
5.503	National Storage Affiliates Trust	68.237	0,02
47.802	New Residential Investment	728.503	0,16
15.959	New Senior Investment Group	213.372	0,05
26.322	New York Mortgage Trust	196.889	0,04
39.038	New York REIT	388.428	0,09
4.554	NexPoint Residential Trust	61.160	0,01
3.077	One Liberty Properties	65.479	0,01
4.408	Orchid Island Capital	49.414	0,01
20.337	Parkway Properties	354.677	0,08
17.266	Pebblebrook Hotel Trust	740.366	0,16
16.608	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	354.415	0,08
17.922	PennyMac Mortgage Investment Trust	312.381	0,07
16.896	Physicians Realty Trust	259.523	0,06
9.774	Potlatch	345.218	0,08
5.341	Preferred Apartment Communities	53.143	0,01
4.684	PS Business Parks	337.951	0,07
5.767	QTS Realty Trust	210.207	0,05
19.918	RAIT Financial Trust	121.699	0,03
19.018	Ramco-Gershenson Properties Trust	310.374	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
20.246	Redwood Trust	317.862	0,07
31.842	Resource Capital	123.229	0,03
22.516	Retail Opportunity Investments	351.700	0,08
13.300	Rexford Industrial Realty	193.914	0,04
31.762	RLJ Lodging Trust	945.872	0,21
8.793	Rouse Properties	143.766	0,03
10.448	Ryman Hospitality Properties	554.893	0,12
14.233	Sabra Health Care REIT	366.357	0,08
2.343	Saul Centers	115.252	0,03
15.056	Select Income REIT	310.756	0,07
8.737	Silver Bay Realty Trust	142.326	0,03
8.545	Sovran Self Storage	742.646	0,16
15.649	STAG Industrial	312.980	0,07
9.173	Starwood Waypoint Reside	217.951	0,05
7.963	Store Capital Corp	160.056	0,04
66.155	Strategic Hotels & Resorts	801.799	0,18
20.970	Summit Hotel Properties	272.820	0,06
11.198	Sun Communities	692.372	0,15
50.145	Sunstone Hotel Investors	752.676	0,17
10.335	Terreno Realty	203.600	0,04
4.689	Trade Street Residential	31.229	0,01
5.377	UMH Properties	52.695	0,01
7.363	United Development Funding IV	128.705	0,03
3.006	Universal Health Realty Income Trust	139.659	0,03
21.332	Urban Edge Properties	443.492	0,10
6.619	Urstadt Biddle Properties	123.643	0,03
16.374	Washington Real Estate Investment Trust	424.905	0,09
10.073	Western Asset Mortgage Capital	148.778	0,03
5.523	Whitestone REIT	71.910	0,02
		37.615.316	8,29
Einzelhandel			
16.712	Abercrombie & Fitch	359.475	0,08
2.049	America's Car-Mart	101.057	0,02
46.957	American Eagle Outfitters	808.600	0,18
11.052	ANN	533.701	0,12
6.547	Asbury Automotive Group	593.289	0,13
33.726	Ascena Retail Group	561.707	0,12
12.193	Barnes & Noble	316.530	0,07
6.842	Bebe stores	13.684	0,00
4.393	Big 5 Sporting Goods	62.425	0,01
12.959	Big Lots	583.025	0,13
398	Biglari Holdings	164.673	0,04
5.162	BJ's Restaurants	250.099	0,06
29.789	Bloomin' Brands	635.995	0,14
5.681	Bob Evans Farms	290.015	0,06
1.992	Bojangles'	47.529	0,01
2.872	Boot Barn Holdings	91.904	0,02
3.737	Bravo Brio Restaurant Group	50.636	0,01
6.804	Buckle	311.419	0,07
4.564	Buffalo Wild Wings	715.133	0,16
3.415	Build-A-Bear Workshop	54.606	0,01
18.119	Burlington Stores	927.693	0,21
10.525	Caleres	334.485	0,07
8.678	Carrols Restaurant Group	90.251	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel			
9.335	Casey's General Stores	893.733	0,20
6.603	Cash America International	172.933	0,04
6.322	Cato	245.041	0,05
6.573	Conn's	260.948	0,06
3.786	Container Store Group	63.870	0,01
4.609	Cracker Barrel Old Country Store	687.478	0,15
5.475	Dave & Buster's Entertainment	197.593	0,04
5.672	Del Frisco's Restaurant Group	105.669	0,02
20.272	Denny's	235.358	0,05
8.621	Destination XL Group	43.191	0,01
4.075	DineEquity	403.792	0,09
3.233	El Pollo Loco Holdings	66.955	0,02
20.305	Express	367.724	0,08
12.438	Ezcorp	92.414	0,02
6.445	Fiesta Restaurant Group	322.250	0,07
11.065	Finish Line	307.828	0,07
6.775	First Cash Financial Services	308.872	0,07
13.090	Five Below	517.448	0,11
1.355	Flex Pharma	23.306	0,01
10.169	Francesca's Holdings	136.976	0,03
8.928	Fred's	172.221	0,04
4.993	Freshpet	92.870	0,02
5.778	Genesco	381.521	0,08
5.608	Group 1 Automotive	509.375	0,11
14.877	Guess?	285.192	0,06
2.762	Habit Restaurants	86.423	0,02
4.965	Haverty Furniture	107.343	0,02
5.982	Hibbett Sports	278.642	0,06
7.812	HSN	548.324	0,12
8.982	Jack in the Box	791.853	0,18
3.331	Jamba	51.597	0,01
4.160	Kirkland's	115.939	0,03
2.030	Kona Grill	39.402	0,01
15.585	Krispy Kreme Doughnuts	300.167	0,07
1.391	Lawson Products	32.661	0,01
5.472	Lithia Motors	619.212	0,14
6.507	Lumber Liquidators Holdings	134.760	0,03
6.126	MarineMax	144.022	0,03
4.926	Mattress Firm Holding	300.240	0,07
11.611	Men's Wearhouse	743.917	0,16
3.854	Movado Group	104.675	0,02
3.038	Noodles & Co	44.355	0,01
4.434	Outerwall	337.472	0,07
6.956	Papa John's International	525.943	0,12
2.187	Papa Murphy's Holdings	45.315	0,01
6.045	Party City Holdco	122.532	0,03
2.568	PC Connection	63.532	0,01
12.923	Pep Boys-Manny Moe & Jack	158.565	0,04
4.976	PetMed Express	85.936	0,02
21.661	Pier 1 Imports	273.578	0,06
5.563	Popeyes Louisiana Kitchen	333.724	0,07
5.244	Potbelly	64.239	0,01
4.667	PriceSmart	425.817	0,09
3.394	Red Robin Gourmet Burgers	291.273	0,06
9.832	Regis	154.952	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile		Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)				
8.023		Restoration Hardware Holdings	783.286	0,17
1.577		REX American Resources	100.360	0,02
14.916		Ruby Tuesday	93.523	0,02
8.506		Rush Enterprises	222.942	0,05
8.388		Ruth's Hospitality Group	135.215	0,03
1.382		Shake Shack	83.293	0,02
3.599		Shoe Carnival	103.867	0,02
12.495		Sonic	359.856	0,08
7.909		Sonic Automotive	188.471	0,04
4.319		Sportsman's Warehouse Holdings	49.107	0,01
7.670		Stage Stores	134.455	0,03
7.050		Stein Mart	73.814	0,02
2.789		Systemax	24.097	0,01
16.820		Texas Roadhouse	629.573	0,14
6.515		Tile Shop Holdings	92.448	0,02
2.612		Tilly's	25.258	0,01
10.586		Tuesday Morning	119.251	0,03
5.112		Vera Bradley	57.612	0,01
7.147		Vitamin Shoppe	266.369	0,06
4.310		West Marine	41.548	0,01
533		Winmark	52.501	0,01
4.641		Zoe's Kitchen	190.003	0,04
5.286		Zumiez	140.766	0,03
			26.086.514	5,74
Halbleiter				
152.846		Advanced Micro Devices	366.830	0,08
5.326		Alpha & Omega Semiconductor	46.549	0,01
7.528		Ambarella	773.050	0,17
23.768		Amkor Technology	142.133	0,03
19.456		Applied Micro Circuits	131.328	0,03
27.876		Axcelis Technologies	82.513	0,02
16.215		Brooks Automation	185.662	0,04
5.940		Cabot Microelectronics	279.833	0,06
3.149		Cascade Microtech	47.944	0,01
15.237		Cirrus Logic	518.515	0,11
6.223		Cohu	82.330	0,02
9.009		Diodes	217.207	0,05
5.458		DSP Group	56.381	0,01
5.969		EMCORE	35.933	0,01
33.697		Entegris	490.965	0,11
9.451		Exar	92.431	0,02
27.978		Fairchild Semiconductor International	486.258	0,11
13.876		FormFactor	127.659	0,03
9.202		Inphi	210.358	0,05
35.648		Integrated Device Technology	773.562	0,17
7.632		Integrated Silicon Solution	168.972	0,04
31.677		Intersil	396.279	0,09
18.615		InvenSense	281.086	0,06
6.025		IXYS	92.183	0,02
15.978		Kopin	55.124	0,01
28.066		Lattice Semiconductor	165.309	0,04
5.637		M/A-COM Technology Solutions Holdings	215.615	0,05
17.989		Mattson Technology	60.263	0,01
12.425		MaxLinear	150.343	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
10.738	Micrel	149.258	0,03
22.870	Microsemi	799.306	0,18
12.825	MKS Instruments	486.580	0,11
9.499	Monolithic Power Systems	481.694	0,11
5.763	Nanometrics	92.900	0,02
13.962	OmniVision Technologies	365.735	0,08
5.466	Pericom Semiconductor	71.878	0,02
15.966	Photronics	151.837	0,03
41.918	PMC-Sierra	358.818	0,08
7.071	Power Integrations	319.468	0,07
20.967	QLogic	297.522	0,06
27.747	Rambus	402.054	0,09
21.245	Rovi	338.858	0,07
7.674	Rudolph Technologies	92.165	0,02
15.953	Semtech	316.667	0,07
8.506	Sigma Designs	101.477	0,02
10.263	Silicon Laboratories	554.305	0,12
12.643	Tessera Technologies	480.181	0,10
7.597	Ultra Clean Holdings	47.329	0,01
6.632	Ultratech	123.090	0,03
9.704	Veeco Instruments	278.893	0,06
13.284	Xcerra	100.560	0,02
		13.143.190	2,89
Software			
5.757	2U	185.318	0,04
28.053	ACI Worldwide	689.262	0,15
9.754	Actua	139.092	0,03
18.784	Acxiom	330.223	0,07
12.661	Advent Software	559.743	0,12
4.246	Amber Road	29.807	0,01
6.071	American Software	57.674	0,01
1.229	Apigee	12.204	0,00
20.517	Aspen Technology	934.549	0,21
9.842	AVG Technologies	267.801	0,06
7.764	Avid Technology	103.572	0,02
1.894	Benefitfocus	83.052	0,02
11.263	Blackbaud	641.428	0,14
9.850	Bottomline Technologies de	273.928	0,06
8.069	Brightcove	55.353	0,01
7.002	BroadSoft	242.059	0,05
13.282	Callidus Software	206.934	0,05
8.107	Castlight Health	65.991	0,01
258	Code Rebel	8.351	0,00
10.869	CommVault Systems	460.954	0,10
2.719	Computer Programs & Systems	145.249	0,03
7.727	Constant Contact	222.229	0,05
12.961	Cornerstone OnDemand	451.043	0,10
7.869	CSG Systems International	249.133	0,06
5.618	Cvent	144.832	0,03
13.166	Dealertrack Technologies	826.693	0,18
8.023	Demandware	570.275	0,13
5.940	Digi International	56.727	0,01
11.701	Digital Turbine	35.337	0,01
6.442	Ebix	210.074	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software			
8.480	Envestnet	342.846	0,08
7.819	Epiq Systems	131.985	0,03
5.188	Everyday Health	66.303	0,02
7.461	Fair Isaac	677.310	0,15
5.700	Five9	29.811	0,01
28.915	Glu Mobile	179.562	0,04
4.392	Guidance Software	37.200	0,01
16.859	Guidewire Software	892.347	0,20
1.808	Hortonworks	45.779	0,01
4.521	HubSpot	224.151	0,05
6.378	Imperva	431.791	0,10
14.775	InContact	145.829	0,03
13.615	Infoblox	356.849	0,08
8.641	InnerWorkings	57.635	0,01
4.157	Interactive Intelligence Group	184.862	0,04
11.214	Jive Software	58.873	0,01
5.823	ManTech International	168.867	0,04
14.505	MedAssets	319.980	0,07
13.282	Medidata Solutions	721.478	0,16
16.581	Merge Healthcare	79.589	0,02
2.231	MicroStrategy	379.448	0,08
23	Mitel Networks	203	0,00
9.344	MobileIron	55.223	0,01
5.136	Model N	61.170	0,01
9.620	Monotype Imaging Holdings	231.938	0,05
1.386	New Relic	48.773	0,01
8.710	Omnicell	328.454	0,07
6.282	OPOWER	72.306	0,02
2.557	Park City Group	31.681	0,01
7.582	Paycom Software	258.925	0,06
6.487	PDF Solutions	103.792	0,02
8.590	Pegasystems	196.625	0,04
2.459	Press Ganey Holdings	70.500	0,02
12.158	Progress Software	334.345	0,07
9.472	Proofpoint	603.082	0,13
5.742	PROS Holdings	121.214	0,03
2.457	QAD	64.939	0,01
21.946	Qlik Technologies	767.232	0,17
12.005	Quality Systems	198.923	0,04
114	Rally Software	2.217	0,00
12.681	RealPage	241.827	0,05
5.740	Sapiens International	59.581	0,01
6.629	SciQuest	98.175	0,02
8.100	Seachange International	56.781	0,01
3.971	SPS Commerce	261.292	0,06
9.297	Synchronoss Technologies	425.152	0,09
6.908	SYNNEX	505.597	0,11
20.331	Take-Two Interactive Software	560.526	0,12
9.371	Tangoe	117.887	0,03
8.091	Tyler Technologies	1.046.814	0,23
14.744	Verint Systems	895.624	0,20
1.822	Workiva	25.198	0,01
		21.637.378	4,76

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung			
2.057	Cherokee	57.966	0,01
6.895	Columbia Sportswear	416.872	0,09
18.498	Crocs	272.106	0,06
2.481	Culp	76.911	0,02
8.306	Deckers Outdoor	597.783	0,13
4.804	G&K Services	332.149	0,07
9.584	G-III Apparel Group	674.234	0,15
11.470	Iconix Brand Group	286.406	0,06
3.520	Oxford Industries	307.824	0,07
2.995	Perry Ellis International	71.191	0,02
33.888	Quiksilver	22.461	0,00
6.055	Sequential Brands Group	92.581	0,02
13.523	Steven Madden	578.514	0,13
1.786	Superior Uniform Group	29.540	0,01
3.575	Unifi	119.762	0,03
3.570	UniFirst	399.304	0,09
3.700	Vince Holding	44.326	0,01
1.579	Weyco Group	47.086	0,01
24.802	Wolverine World Wide	706.361	0,15
		5.133.377	1,13
Transportwesen			
12.681	Air Transport Services Group	133.024	0,03
6.249	ArcBest	198.718	0,04
4.449	Ardmore Shipping	53.877	0,01
6.008	Atlas Air Worldwide Holdings	330.200	0,07
4.144	CAI International	85.325	0,02
50.389	Cincinnati Bell	192.486	0,04
13.848	Con-way	531.348	0,12
2.819	Covenant Transportation Group	70.644	0,02
22.311	DHT Holdings	173.356	0,04
6.016	Dorian LPG	100.347	0,02
5.340	Eagle Bulk Shipping	37.220	0,01
7.119	Echo Global Logistics	232.507	0,05
5.014	Era Group	102.687	0,02
7.442	Forward Air	388.919	0,09
25.968	Frontline	63.362	0,01
10.001	GasLog	199.520	0,04
16.059	Golden Ocean Group	61.827	0,01
12.104	Heartland Express	244.864	0,05
7.687	Hornbeck Offshore Services	157.814	0,03
8.670	Hub Group	349.748	0,08
15.030	Knight Transportation	401.902	0,09
5.749	Marten Transport	124.753	0,03
10.442	Matson	438.982	0,10
20.265	Navios Maritime Acquisition	72.751	0,02
19.554	Navios Maritime Holdings	72.741	0,02
4.496	Nordic American Offshore	36.597	0,01
21.429	Nordic American Tankers	304.935	0,07
746	PAM Transportation Services	43.305	0,01
6.864	Quality Distribution	106.117	0,02
6.499	Radiant Logistics	47.508	0,01
6.759	Roadrunner Transportation Systems	174.382	0,04
9.590	Safe Bulkers	30.880	0,01
6.029	Saia	236.879	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 99,69 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds		
Transportwesen (Fortsetzung)					
43.365	Scorpio Bulkera	70.685	0,02		
42.970	Scorpio Tankers	433.567	0,09		
14.247	Ship Finance International	232.511	0,05		
21.162	Swift Transportation	479.743	0,11		
20.335	Teekay Tankers	134.414	0,03		
11.301	Tidewater	256.872	0,06		
5.266	Ultrapetrol Bahamas	5.951	0,00		
2.007	Universal Truckload Services	44.074	0,01		
2.357	USA Truck	50.039	0,01		
22.178	UTi Worldwide	221.558	0,05		
10.660	Werner Enterprises	279.825	0,06		
14.830	Wesco Aircraft Holdings	224.675	0,05		
17.186	XPO Logistics	776.463	0,17		
7.850	YRC Worldwide	101.893	0,02		
		9.111.795	2,01		
Wasser					
9.078	American States Water	339.427	0,07		
1.883	Artesian Resources	39.713	0,01		
11.505	California Water Service Group	262.889	0,06		
2.682	Connecticut Water Service	91.617	0,02		
3.540	Consolidated Water	44.604	0,01		
3.940	Middlesex Water	88.886	0,02		
5.528	PICO Holdings	81.372	0,02		
3.864	SJW	118.586	0,03		
3.090	York Water	64.457	0,01		
		1.131.551	0,25		
Summe Aktien		453.855.928	99,96		
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente					
Derivative Finanzinstrumente – (0,00) %					
Offene Futures* – 0,00 %					
Währung	Beschreibung	Nennwert	Laufzeit	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	Russell 2000 Mini Index Futures				
Long-Futures		256.040	18.09.2015	(5.960)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(5.960)	(0,00)
Summe derivativer Finanzinstrumente				(5.960)	(0,00)
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter				453.849.968	99,96
Sonstiges Nettovermögen – 0,04 %				169.858	0,04
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				454.019.826	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2015

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

90,33

Kurzfristige Vermögenswerte

9,67

Gesamtvermögen

100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)*

Bericht des Anlageverwalters für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Russell Midcap Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter US-Unternehmen abbilden. Bei den Unternehmen im Referenzindex handelt es sich um Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung.

Der Referenzindex wird von der Frank Russell Company berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung des Mid Cap-Segments des US-Aktienuniversums abbildet.

Der Referenzindex ist eine Teilmenge des Russell 1000® Index. Er umfasst ca. 800 der kleinsten Wertpapiere auf Basis einer Kombination ihrer Marktkapitalisierung und aktuellen Indexzugehörigkeit.

Der Referenzindex deckt ca. 27 % der gesamten Marktkapitalisierung der im Russell 1000 enthaltenen Unternehmen ab. Der Referenzindex soll ein umfassendes und neutrales Barometer für das Mid Cap-Segment darstellen.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis und in Echtzeit berechnet.

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

Der Referenzindex wird jährlich überprüft und neu gewichtet, um sicherzustellen, dass Wertentwicklung und Merkmale der Auswahl reiner Mid Cap-Werte nicht von größeren Titeln verzerrt werden.

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1978.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<u>Gesamtes Nettovermögen</u> <u>30.06.2015</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u> <u>30.06.2015</u>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	\$167.359.104	\$18,06
	<u>Im bisherigen Jahres-</u> <u>verlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahres-</u> <u>verlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	(0,16) %	(0,20) %
	<u>Tracking Error im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz im</u> <u>bisherigen Jahresverlauf**</u>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,04 %

* Der Fonds wurde am 6. März 2015 aufgelegt.

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015

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

Aktien – 100,02 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
2.772	B/E Aerospace	152.183	0,09
3.227	Harris	248.188	0,15
2.151	L-3 Communications Holdings	243.880	0,14
1.580	Orbital	115.909	0,07
3.454	Rockwell Collins	318.977	0,19
3.698	Spirit AeroSystems Holdings	203.797	0,12
1.391	TransDigm Group	312.516	0,19
1.274	Triumph Group	84.071	0,05
		1.679.521	1,00
Agrarrohstoffe			
3.750	Bunge	329.250	0,20
		329.250	0,20
Fluggesellschaft			
3.385	Alaska Air Group	218.095	0,13
863	Copa Holdings	71.275	0,04
8.180	JetBlue Airways	169.817	0,10
17.452	Southwest Airlines	577.487	0,35
1.906	Spirit Airlines	118.363	0,07
9.975	United Continental Holdings	528.775	0,32
		1.683.812	1,01
Autoteile			
4.692	Allison Transmission Holdings	137.288	0,08
5.910	BorgWarner	335.924	0,20
7.540	Delphi Automotive	641.579	0,38
7.048	Goodyear Tire & Rubber	212.497	0,13
2.031	Lear	228.000	0,14
1.165	Visteon	122.302	0,07
1.425	WABCO Holdings	176.301	0,11
		1.853.891	1,11
Automobile			
189	AMERCO	61.786	0,04
1.146	GATX	60.910	0,04
5.435	Harley-Davidson	306.262	0,18
9.265	PACCAR	591.200	0,35
		1.020.158	0,61
Banken			
3.983	Associated Banc	80.735	0,05
1.148	Bank of Hawaii	76.549	0,05
2.700	BankUnited	97.011	0,06
737	BOK Financial	51.281	0,03
4.545	CIT Group	211.297	0,13
8.144	Citizens Financial Group	222.413	0,13
1.255	City National	113.439	0,07
4.648	Comerica	238.535	0,14
2.151	Commerce Bancshares	100.602	0,06
1.416	Cullen/Frost Bankers	111.269	0,07
3.756	East West Bancorp	168.344	0,10
21.150	Fifth Third Bancorp	440.343	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken			
6.114	First Horizon National	95.806	0,06
9.186	First Niagara Financial Group	86.716	0,05
3.715	First Republic Bank	234.156	0,14
13.828	Hudson City Bancorp	136.621	0,08
21.114	Huntington Bancshares	238.799	0,14
22.152	KeyCorp	332.723	0,20
3.472	M&T Bank	433.757	0,26
11.602	New York Community Bancorp	213.245	0,13
6.140	Northern Trust	469.464	0,28
2.633	PacWest Bancorp	123.119	0,07
8.014	People's United Financial	129.907	0,08
2.674	Popular	77.172	0,05
35.002	Regions Financial	362.621	0,22
1.323	Signature Bank	193.674	0,11
13.480	SunTrust Banks	579.910	0,35
1.338	SVB Financial Group	192.645	0,11
3.478	Synovus Financial	107.192	0,06
4.411	TCF Financial	73.267	0,04
1.723	TFS Financial	28.981	0,02
5.307	Zions Bancorporation	168.418	0,10
		6.190.011	3,70
Getränke			
4.007	Brown-Forman	409.447	0,25
6.095	Coca-Cola Enterprises	264.767	0,16
4.272	Constellation Brands	495.637	0,29
5.007	Dr Pepper Snapple Group	365.010	0,22
3.375	Keurig Green Mountain	258.626	0,15
3.601	Molson Coors Brewing	251.386	0,15
3.907	Monster Beverage	523.616	0,31
		2.568.489	1,53
Biotechnologie			
1.938	Alnylam Pharmaceuticals	232.308	0,14
537	Bio-Rad Laboratories	80.877	0,05
4.187	BioMarin Pharmaceutical	572.698	0,34
857	Bluebird Bio	144.293	0,09
1.250	Charles River Laboratories International	87.925	0,05
4.085	Incyte	425.698	0,25
416	Intercept Pharmaceuticals	100.414	0,06
1.209	Intrexon	58.999	0,03
3.126	Isis Pharmaceuticals	179.901	0,11
311	Juno Therapeutics	16.586	0,01
2.055	Medivation	234.681	0,14
653	Puma Biotechnology	76.238	0,05
2.478	Seattle Genetics	119.935	0,07
1.207	United Therapeutics	209.958	0,13
		2.540.511	1,52
Bauprodukte			
1.023	Armstrong World Industries	54.505	0,03
1.293	Eagle Materials	98.695	0,06
4.163	Fortune Brands Home & Security	190.749	0,11
1.056	Lennox International	113.721	0,07
1.762	Martin Marietta Materials	249.341	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte (Fortsetzung)			
9.103	Masco	242.777	0,15
3.081	Owens Corning	127.091	0,08
2.407	USG	66.890	0,04
3.464	Vulcan Materials	290.733	0,17
		1.434.502	0,86
Chemie			
1.775	Airgas	187.759	0,11
2.930	Albemarle	161.941	0,10
1.765	Ashland	215.153	0,13
2.634	Axalta Coating Systems	87.133	0,05
1.667	Cabot	62.162	0,04
4.002	Celanese	287.664	0,17
6.146	CF Industries Holdings	395.065	0,24
1.853	Cytec Industries	112.162	0,07
3.883	Eastman Chemical	317.707	0,19
3.487	FMC	183.242	0,11
5.350	Huntsman	118.075	0,07
2.101	International Flavors & Fragrances	229.618	0,14
9.098	Mosaic	426.241	0,25
222	NewMarket	98.544	0,06
3.150	Platform Specialty Products	80.577	0,05
3.479	RPM International	170.367	0,10
2.115	Sherwin-Williams	581.667	0,35
3.125	Sigma-Aldrich	435.469	0,26
2.122	Valspar	173.622	0,10
1.062	Westlake Chemical	72.843	0,04
1.900	WR Grace & Co	190.570	0,11
		4.587.581	2,74
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
1.670	Aaron's	60.471	0,04
4.503	ADT	151.166	0,09
5.048	Aramark	156.337	0,09
2.763	Avis Budget Group	121.793	0,07
2.656	Booz Allen Hamilton Holding	67.037	0,04
2.491	Cintas	210.714	0,13
1.532	Clean Harbors	82.330	0,05
846	CoStar Group	170.266	0,10
2.988	Covanta Holding	63.316	0,04
3.108	Equifax	301.756	0,18
2.397	FleetCor Technologies	374.076	0,22
2.168	Gartner	185.971	0,11
1.735	Global Payments	179.486	0,11
7.188	H&R Block	213.124	0,13
10.599	Hertz Global Holdings	192.054	0,11
3.702	KAR Auction Services	138.455	0,08
3.803	Live Nation Entertainment	104.544	0,06
1.805	Macquarie Infrastructure	149.147	0,09
2.058	ManpowerGroup	183.944	0,11
7.147	McGraw Hill Financial	717.916	0,43
4.635	Moody's	500.395	0,30
500	Morningstar	39.775	0,02
5.237	Pitney Bowes	108.982	0,06
5.340	Quanta Services	153.899	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
6.332	Republic Services	248.024	0,15
3.527	Robert Half International	195.749	0,12
2.461	Rollins	70.212	0,04
5.366	RR Donnelley & Sons	93.529	0,06
2.968	Sabre	70.638	0,04
3.638	SEI Investments	178.371	0,11
5.227	Service International	153.831	0,09
2.683	ServiceMaster Global Holdings	97.044	0,06
2.221	Stericycle	297.414	0,18
4.333	Total System Services	180.989	0,11
1.810	Towers Watson & Co	227.698	0,14
2.532	United Rentals	221.854	0,13
3.744	Vantiv	142.983	0,09
4.415	Verisk Analytics	321.235	0,19
3.235	Waste Connections	152.433	0,09
13.483	Western Union	274.109	0,16
1.009	WEX	114.996	0,07
		7.668.063	4,58
Computer und Peripheriegeräte			
2.919	3D Systems	56.979	0,04
4.038	Amdocs	220.434	0,13
10.913	Brocade Communications Systems	129.646	0,08
7.643	Cadence Design Systems	150.261	0,09
3.624	Computer Sciences	237.879	0,14
958	DST Systems	120.689	0,07
3.729	Fortinet	154.120	0,09
4.133	Genpact	88.157	0,05
1.797	IHS	231.148	0,14
2.135	Jack Henry & Associates	138.135	0,08
1.742	Leidos Holdings	70.325	0,04
1.599	Lexmark International	70.676	0,04
4.426	NCR	133.223	0,08
8.141	NetApp	256.930	0,16
5.429	SanDisk	316.076	0,19
4.050	Synopsys	205.132	0,12
3.708	Teradata	137.196	0,08
2.970	VeriFone Systems	100.861	0,06
5.868	Western Digital	460.169	0,28
		3.278.036	1,96
Bau- & Ingenieurwesen			
3.927	AECOM	129.905	0,08
2.547	Chicago Bridge & Iron	127.452	0,08
3.819	Fluor	202.445	0,12
3.247	Jacobs Engineering Group	131.893	0,08
3.803	KBR	74.082	0,04
3.381	SBA Communications	388.714	0,23
		1.054.491	0,63
Container und Verpackungen			
3.604	Ball	252.821	0,15
2.545	Bemis	114.550	0,07
3.636	Crown Holdings	192.381	0,12
8.589	Graphic Packaging Holding	119.645	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Container und Verpackungen (Fortsetzung)			
4.382	MeadWestvaco	206.787	0,12
4.266	Owens-Illinois	97.862	0,06
2.541	Packaging of America	158.787	0,09
3.678	Rock-Tenn	221.416	0,13
5.488	Sealed Air	281.973	0,17
1.061	Silgan Holdings	55.978	0,03
2.637	Sonoco Products	113.022	0,07
		1.815.222	1,08
Vertrieb und Großhandel			
7.672	Fastenal	323.605	0,19
3.970	Genuine Parts	355.434	0,21
4.451	HD Supply Holdings	156.586	0,09
4.081	Ingram Micro	102.148	0,06
7.944	LKQ	240.266	0,15
680	Watsco	84.143	0,05
1.148	WESCO International	78.799	0,05
1.748	WW Grainger	413.664	0,25
		1.754.645	1,05
Verschiedenartige Finanzprodukte			
1.428	Affiliated Managers Group	312.161	0,19
2.679	Air Lease	90.818	0,05
1.620	Alliance Data Systems	472.943	0,28
12.574	Ally Financial	282.035	0,17
4.736	Ameriprise Financial	591.668	0,35
927	Artisan Partners Asset Management	43.068	0,03
2.180	CBOE Holdings	124.740	0,07
2.374	CoreLogic	94.224	0,06
222	Credit Acceptance	54.652	0,03
7.571	E*TRADE Financial	226.751	0,14
3.109	Eaton Vance	121.655	0,07
2.425	Federated Investors	81.213	0,05
7.324	FNF Group	270.915	0,16
1.503	Interactive Brokers Group	62.465	0,04
2.907	Intercontinental Exchange	650.034	0,39
11.247	Invesco	421.650	0,25
3.291	Lazard	185.086	0,11
2.551	Legg Mason	131.453	0,08
1.723	LendingClub	25.414	0,01
2.153	LPL Financial Holdings	100.093	0,06
3.019	NASDAQ OMX Group	147.357	0,09
10.159	Navient	184.995	0,11
5.062	NorthStar Asset Management Group	93.596	0,06
3.336	Raymond James Financial	198.759	0,12
2.263	Santander Consumer USA Holdings	57.865	0,03
11.116	SLM	109.715	0,07
1.361	Springleaf Holdings	62.484	0,04
3.321	Synchrony Financial	109.361	0,06
6.823	T Rowe Price Group	530.352	0,32
6.949	TD Ameritrade Holding	255.862	0,15
2.202	Waddell & Reed Financial	104.177	0,06
		6.197.561	3,70

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
880	Arista Networks	71.931	0,04
3.552	ARRIS Group	108.691	0,07
14.722	CenturyLink	432.532	0,26
2.748	CommScope Holding	83.841	0,05
1.152	EchoStar	56.079	0,03
26.200	Frontier Communications	129.690	0,08
6.114	JDS Uniphase	70.800	0,04
10.311	Juniper Networks	267.777	0,16
7.553	Level 3 Communications	397.817	0,24
5.508	Motorola Solutions	315.829	0,19
1.895	Palo Alto Networks	331.057	0,20
19.396	Sprint	88.446	0,05
2.455	Telephone & Data Systems	72.177	0,04
343	United States Cellular	12.921	0,01
3.749	Zayo Group Holdings	96.424	0,06
		<hr/>	
		2.536.012	1,52
Stromversorgungsbetriebe			
17.821	AES	236.306	0,14
2.950	Alliant Energy	170.274	0,10
6.336	Ameren	238.740	0,14
9.723	Calpine	174.917	0,10
7.228	CMS Energy	230.139	0,14
7.648	Consolidated Edison	442.666	0,26
4.683	DTE Energy	349.539	0,21
8.508	Edison International	472.875	0,28
4.688	Energy	330.504	0,20
8.295	Eversource Energy	376.676	0,23
11.021	FirstEnergy	358.734	0,21
3.980	Great Plains Energy	96.157	0,06
2.776	Hawaiian Electric Industries	82.530	0,05
4.074	ITC Holdings	131.101	0,08
5.086	MDU Resources Group	99.330	0,06
8.715	NRG Energy	199.399	0,12
5.212	OGE Energy	148.907	0,09
6.609	Pepco Holdings	178.046	0,11
2.892	Pinnacle West Capital	164.526	0,10
17.447	PPL	514.163	0,31
13.210	Public Service Enterprise Group	518.889	0,31
3.732	SCANA	189.026	0,11
6.140	TECO Energy	108.432	0,07
8.244	WEC Energy Group	370.733	0,22
3.453	Westar Energy	118.162	0,07
13.237	Xcel Energy	425.967	0,25
		<hr/>	
		6.726.738	4,02
Elektrische Geräte			
1.134	Acuity Brands	204.097	0,12
6.307	AMETEK	345.498	0,21
2.794	Babcock & Wilcox	91.643	0,06
1.624	Energizer Holdings	213.637	0,13
1.511	Hubbell	163.611	0,10
1.428	SunPower	40.570	0,02
28.828	Xerox	306.730	0,18
		<hr/>	
		1.365.786	0,82

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des des Fonds
Elektronik			
8.696	Agilent Technologies	335.492	0,20
2.495	Allegion	150.049	0,09
8.067	Amphenol	467.644	0,28
2.499	Arrow Electronics	139.444	0,08
3.576	Avnet	147.009	0,09
3.660	FLIR Systems	112.801	0,07
3.093	Garmin	135.876	0,08
7.682	Gentex	126.138	0,08
2.330	GoPro	122.838	0,07
5.060	Jabil Circuit	107.727	0,06
4.413	Keysight Technologies	137.641	0,08
730	Mettler-Toledo International	249.266	0,15
2.936	National Instruments	86.495	0,05
2.956	PerkinElmer	155.604	0,09
6.741	Trimble Navigation	158.144	0,10
10.995	Tyco International	423.088	0,25
2.159	Waters	277.172	0,17
		3.332.428	1,99
Energiezubehör und -dienste			
1.545	SolarCity	82.735	0,05
1.335	TerraForm Power	50.703	0,03
		133.438	0,08
Nahrungsmittel			
4.547	Campbell Soup	216.665	0,13
11.152	ConAgra Foods	487.565	0,29
4.545	Flowers Foods	96.127	0,06
2.679	Hain Celestial Group	176.439	0,11
3.804	Hershey	337.909	0,20
3.494	Hormel Foods	196.957	0,12
1.861	Ingredion	148.526	0,09
3.125	JM Smucker	338.781	0,20
6.521	Kellogg	408.867	0,24
3.337	McCormick & Co	270.130	0,16
1.636	Pilgrim's Pride	37.579	0,02
3.044	Pinnacle Foods	138.624	0,08
4.004	Sprouts Farmers Market	108.028	0,07
15.505	Sysco	559.731	0,34
7.697	Tyson Foods	328.123	0,20
4.573	WhiteWave Foods	223.528	0,13
9.356	Whole Foods Market	369.001	0,22
		4.442.580	2,66
Forstprodukte			
1.656	Domtar	68.558	0,04
10.992	International Paper	523.109	0,31
		591.667	0,35
Gasversorgungsbetriebe			
2.638	Atmos Energy	135.277	0,08
2.205	National Fuel Gas	129.852	0,08
8.288	NiSource	377.850	0,22
4.526	Questar	94.639	0,06
6.465	Sempra Energy	639.647	0,38

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des des Fonds
Gasversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
4.505	UGI	155.197	0,09
2.131	Vectren	82.001	0,05
		1.614.463	0,96
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
2.223	Alere	117.263	0,07
2.110	Align Technology	132.318	0,08
956	Bio-Techne	94.137	0,06
35.010	Boston Scientific	619.677	0,37
2.846	Bruker	58.087	0,04
1.261	Cooper	224.420	0,13
1.939	CR Bard	330.987	0,20
3.666	DENTSPLY International	188.982	0,11
2.809	Edwards Lifesciences	400.086	0,24
2.184	Henry Schein	310.390	0,19
1.479	Hill-Rom Holdings	80.354	0,05
6.421	Hologic	244.383	0,15
2.465	IDEXX Laboratories	158.105	0,09
962	Intuitive Surgical	466.089	0,28
2.220	Patterson	108.003	0,06
6.033	QIAGEN	149.558	0,09
3.680	ResMed	207.442	0,12
1.451	Sirona Dental Systems	145.710	0,09
7.380	St Jude Medical	539.257	0,32
1.084	Teleflex	146.828	0,09
2.606	Varian Medical Systems	219.764	0,13
759	VWR	20.288	0,01
4.450	Zimmer Biomet Holdings	486.074	0,29
		5.448.202	3,26
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.350	Acadia Healthcare	105.745	0,06
4.809	Brookdale Senior Living	166.872	0,10
3.105	Centene	249.642	0,15
3.082	Community Health Systems	194.073	0,12
4.595	DaVita HealthCare Partners	365.165	0,22
4.848	Envision Healthcare Holdings	191.399	0,11
2.014	Health Net	129.138	0,08
2.622	Laboratory of America Holdings	317.839	0,19
1.149	LifePoint Health	99.906	0,06
2.442	MEDNAX	180.977	0,11
982	Premier	37.768	0,02
3.735	Quest Diagnostics	270.862	0,16
2.591	Tenet Healthcare	149.967	0,09
2.398	Universal Health Services	340.756	0,20
		2.800.109	1,67
Hotels, Restaurants und Freizeit			
2.421	Brunswick	123.132	0,07
900	Choice Hotels International	48.825	0,03
3.026	Cinemark Holdings	121.554	0,07
1.301	Dolby Laboratories	51.624	0,03
1.559	Extended Stay America	29.262	0,02
2.304	Gaming and Leisure Properties	84.465	0,05
13.564	Hilton Worldwide Holdings	373.688	0,22

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
889	Hyatt Hotels	50.397	0,03
2.458	International Game Technology	43.654	0,03
5.002	Jarden	258.853	0,15
2.478	Lions Gate Entertainment	91.810	0,05
1.595	Madison Square Garden	133.167	0,08
5.472	Marriott International	407.062	0,24
11.630	MGM Resorts International	212.247	0,13
3.431	Norwegian Cruise Line Holdings	192.273	0,12
2.131	Regal Entertainment Group	44.559	0,03
4.491	Royal Caribbean Cruises	353.397	0,21
1.883	Six Flags Entertainment	84.453	0,05
4.462	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	361.824	0,22
3.135	Wyndham Worldwide	256.788	0,15
2.122	Wynn Resorts	209.378	0,13
		3.532.412	2,11
Haushaltsgebrauchsgüter			
8.572	DR Horton	234.530	0,14
3.583	Leggett & Platt	174.421	0,10
4.541	Lennar (Aktien der Klasse A)	231.773	0,14
253	Lennar (Aktien der Klasse B)	10.909	0,01
7.017	Newell Rubbermaid	288.469	0,17
106	NVR	142.040	0,09
9.521	PulteGroup	191.848	0,11
1.517	Snap-on	241.582	0,14
1.188	Thor Industries	66.861	0,04
4.591	Toll Brothers	175.330	0,11
		1.757.763	1,05
Haushaltsartikel			
2.377	Avery Dennison	144.854	0,09
3.418	Church & Dwight	277.302	0,17
3.426	Clorox	356.373	0,21
1.858	Harman International Industries	220.991	0,13
1.157	Scotts Miracle-Gro	68.506	0,04
660	Spectrum Brands Holdings	67.313	0,04
4.014	Stanley Black & Decker	422.433	0,25
1.594	Tempur Sealy International	105.045	0,06
1.457	Toro	98.755	0,06
1.304	Tupperware Brands	84.160	0,05
2.054	Whirlpool	355.445	0,21
		2.201.177	1,31
Industriekonglomerate			
8.580	Leucadia National	208.322	0,13
7.250	Textron	323.568	0,19
		531.890	0,32
Versicherungen			
418	Alleghany	195.942	0,12
2.492	Allied World Assurance Holdings	107.704	0,06
1.801	American Financial Group	117.137	0,07
189	American National Insurance	19.338	0,01
2.004	AmTrust Financial Services	131.282	0,08
7.360	Aon	733.645	0,44

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
3.239	Arch Capital Group	216.883	0,13
4.386	Arthur J Gallagher & Co	207.458	0,12
1.603	Aspen Insurance Holdings	76.784	0,05
1.756	Assurant	117.652	0,07
3.991	Assured Guaranty	95.744	0,06
2.641	Axis Capital Holdings	140.950	0,08
3.025	Brown & Brown	99.402	0,06
4.292	Cincinnati Financial	215.373	0,13
685	CNA Financial	26.174	0,02
1.179	Endurance Specialty Holdings	77.460	0,05
632	Erie Indemnity	51.868	0,03
1.160	Everest Re Group	211.132	0,13
12.825	Genworth Financial	97.085	0,06
1.139	Hanover Insurance Group	84.320	0,05
11.019	Hartford Financial Services Group	458.060	0,27
2.499	HCC Insurance Holdings	192.023	0,11
6.607	Lincoln National	391.267	0,23
8.130	Loews	313.086	0,19
364	Markel	291.448	0,17
695	Mercury General	38.677	0,02
6.733	Old Republic International	105.237	0,06
1.247	PartnerRe	160.239	0,10
7.687	Principal Financial Group	394.266	0,24
1.444	ProAssurance	66.727	0,04
15.372	Progressive	427.803	0,25
1.729	Reinsurance Group of America	164.030	0,10
1.203	RenaissanceRe Holdings	122.117	0,07
1.102	StanCorp Financial Group	83.322	0,05
3.293	Torchmark	191.718	0,11
6.516	Unum Group	232.947	0,14
2.209	Validus Holdings	97.174	0,06
5.979	Voya Financial	277.844	0,17
156	White Mountains Insurance Group	102.171	0,06
2.539	WR Berkley	131.850	0,08
8.007	XL Group	297.860	0,18
		7.563.199	4,52
Internet-Software und -dienste			
3.444	CDW	118.060	0,07
2.575	Expedia	281.576	0,17
1.878	F5 Networks	226.017	0,13
3.602	FireEye	176.174	0,11
2.961	Gannett	41.424	0,02
616	GoDaddy	17.365	0,01
12.933	Groupon	65.053	0,04
2.479	HomeAway	77.147	0,05
1.924	IAC/InterActive	153.266	0,09
3.707	Liberty Ventures	145.574	0,09
2.857	LinkedIn	590.342	0,35
5.521	Pandora Media	85.796	0,05
3.216	Rackspace Hosting	119.603	0,07
3.272	Splunk	227.797	0,14
17.776	Symantec	413.292	0,25
2.929	TripAdvisor	255.233	0,15
14.759	Twitter	534.571	0,32

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -dienste (Fortsetzung)			
2.701	VeriSign	166.706	0,10
1.696	Yelp	72.979	0,04
1.149	Zillow Group	99.664	0,06
		3.867.639	2,31
Freizeitartikel und -zubehör			
2.909	Hasbro	217.564	0,13
8.835	Mattel	226.971	0,14
1.735	Polaris Industries	256.971	0,15
		701.506	0,42
Maschinen			
1.981	AGCO	112.481	0,07
1.953	AO Smith	140.577	0,08
1.635	AptarGroup	104.264	0,06
1.700	Carlisle	170.204	0,10
2.275	Cognex	109.428	0,07
2.622	Colfax	121.005	0,07
1.258	Crane	73.882	0,04
3.566	Donaldson	127.663	0,08
4.188	Dover	293.914	0,18
3.511	Flowserve	184.889	0,11
1.532	Graco	108.818	0,06
2.527	Hexcel	125.693	0,08
1.270	Huntington Ingalls Industries	142.989	0,09
2.035	IDEX	159.910	0,10
6.913	Ingersoll-Rand	466.074	0,28
2.329	ITT	97.445	0,06
2.543	Joy Global	92.057	0,05
2.030	Kennametal	69.264	0,04
1.967	Lincoln Electric Holdings	119.771	0,07
3.493	Manitowoc	68.463	0,04
1.497	Middleby	168.008	0,10
1.589	Nordson	123.767	0,07
2.019	Oshkosh	85.565	0,05
2.790	Pall	347.216	0,21
3.621	Parker-Hannifin	421.231	0,25
4.691	Pentair	322.506	0,19
1.167	Regal Beloit	84.713	0,05
3.514	Rockwell Automation	437.985	0,26
2.625	Roper Technologies	452.707	0,27
1.062	SPX	76.878	0,05
2.745	Terex	63.821	0,04
4.004	Trinity Industries	105.826	0,06
2.523	Wabtec	237.768	0,14
4.749	Xylem	176.045	0,11
1.351	Zebra Technologies	150.029	0,09
		6.142.856	3,67
Medien			
1.564	AMC Networks	128.013	0,08
5.288	Cablevision Systems	126.595	0,08
1.957	Charter Communications	335.136	0,20
1.089	Clear Channel Outdoor Holdings	11.032	0,01
4.066	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	135.235	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medien			
7.160	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	222.533	0,13
1.095	FactSet Research Systems	177.948	0,11
91	Graham Holdings	97.830	0,06
10.783	Interpublic Group	207.788	0,12
1.209	John Wiley & Sons	65.733	0,04
682	Liberty Broadband (Aktien der Klasse A)	34.762	0,02
1.733	Liberty Broadband (Aktien der Klasse C)	88.660	0,05
2.730	Liberty Media Class (Aktien der Klasse A)	98.389	0,06
5.236	Liberty Media Class (Aktien der Klasse C)	187.972	0,11
10.016	News (Aktien der Klasse A)	146.133	0,09
3.157	News (Aktien der Klasse B)	44.956	0,03
9.611	Nielsen	430.285	0,26
6.380	Omnicom Group	443.346	0,26
2.387	Scripps Networks Interactive	156.038	0,09
60.020	Sirius XM Holdings	223.875	0,13
2.255	Starz	100.844	0,06
5.922	TEGNA	189.919	0,11
2.106	Tribune Media	112.439	0,07
		3.765.461	2,25
Metalle und Bergbau			
31.921	Alcoa	355.919	0,21
2.806	Allegheny Technologies	84.741	0,05
867	Compass Minerals International	71.215	0,04
5.941	CONSOL Energy	129.157	0,08
27.159	Freeport-McMoRan	505.701	0,30
13.053	Newmont Mining	304.918	0,18
8.334	Nucor	367.280	0,22
7.011	Peabody Energy	15.354	0,01
1.940	Reliance Steel & Aluminum	117.331	0,07
1.692	Royal Gold	104.210	0,06
6.314	Steel Dynamics	130.795	0,08
4.098	Tahoe Resources	49.709	0,03
1.996	Timken	72.994	0,04
3.740	United States Steel	77.119	0,05
615	Valmont Industries	73.105	0,05
		2.459.548	1,47
Öl und Gas			
3.132	AGL Resources	145.826	0,09
1.820	Antero Resources	62.499	0,04
10.787	Cabot Oil & Gas	340.222	0,20
8.211	California Resources	49.594	0,03
5.008	Cameron International	262.269	0,16
11.234	CenterPoint Energy	213.783	0,13
6.178	Cheniere Energy	427.888	0,26
15.319	Chesapeake Energy	171.113	0,10
2.470	Cimarex Energy	272.466	0,16
9.575	Cobalt International Energy	92.973	0,06
3.134	Concho Resources	356.837	0,21
2.223	Continental Resources	94.233	0,06
404	CVR Energy	15.207	0,01
9.321	Denbury Resources	59.282	0,04
1.732	Diamond Offshore Drilling	44.703	0,03
1.645	Diamondback Energy	124.000	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
2.009	Dresser-Rand Group	171.127	0,10
1.003	Dril-Quip	75.476	0,04
1.909	Energen	130.385	0,08
6.118	Ensco	136.248	0,08
854	EP Energy	10.871	0,01
3.978	EQT	323.570	0,19
6.030	FMC Technologies	250.185	0,15
885	Frank's International	16.673	0,01
2.524	Gulfport Energy	101.591	0,06
2.497	Helmerich & Payne	175.839	0,10
6.584	Hess	440.338	0,26
5.084	HollyFrontier	217.036	0,13
4.117	Kosmos Energy	34.706	0,02
3.216	Laredo Petroleum	40.457	0,02
17.626	Marathon Oil	467.794	0,28
2.156	Memorial Resource Development	40.899	0,02
4.638	Murphy Oil	192.802	0,12
1.182	Murphy USA	65.979	0,04
8.627	Nabors Industries	124.488	0,07
10.129	National Oilwell Varco	489.028	0,29
4.251	Newfield Exploration	153.546	0,09
6.319	Noble	97.249	0,06
10.135	Noble Energy	432.562	0,26
2.771	NOW	55.171	0,03
2.575	Oceaneering International	119.969	0,07
5.451	ONEOK	215.205	0,13
3.834	Patterson-UTI Energy	72.137	0,04
2.247	PBF Energy	63.860	0,04
3.899	Pioneer Natural Resources	540.752	0,32
4.653	QEP Resources	86.127	0,05
4.415	Range Resources	218.013	0,13
1.904	Rice Energy	39.660	0,02
3.213	Rowan	67.826	0,04
1.588	RPC	21.962	0,01
9.758	Seadrill	100.898	0,06
1.733	SM Energy	79.926	0,05
10.042	Southwestern Energy	228.255	0,14
3.929	Superior Energy Services	82.666	0,05
1.463	Targa Resources	130.529	0,08
3.286	Tesoro	277.371	0,17
20.232	Weatherford International	248.247	0,15
5.338	Whiting Petroleum	179.357	0,11
5.347	WPX Energy	65.661	0,04
		9.815.336	5,86
Pflegeprodukte			
11.228	Avon Products	70.287	0,04
2.172	Coty	69.439	0,04
		139.726	0,08
Pharmazeutika			
675	Agios Pharmaceuticals	75.019	0,04
2.047	Akorn	89.372	0,05
3.881	Alkermes	249.703	0,15
5.737	AmerisourceBergen	610.073	0,36

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
5.432	Catamaran	331.787	0,20
2.071	DexCom	165.639	0,10
4.668	Endo International	371.806	0,22
1.913	Herbalife	105.387	0,06
4.512	Hospira	400.259	0,24
1.595	Jazz Pharmaceuticals	280.832	0,17
3.055	Mallinckrodt	359.635	0,22
5.289	Mead Johnson Nutrition	477.174	0,29
2.530	Omnicare	238.452	0,14
6.132	OPKO Health	98.603	0,06
3.820	Perrigo	706.051	0,42
2.068	Quintiles Transnational Holdings	150.157	0,09
824	Receptos	156.601	0,09
2.143	VCA	116.590	0,07
13.056	Zoetis	629.560	0,38
		5.612.700	3,35
Immobilien			
7.469	CBRE Group	276.353	0,16
5.703	Forest City Enterprises	126.036	0,08
1.037	Howard Hughes	148.851	0,09
1.172	Jones Lang LaSalle	200.412	0,12
3.826	Realogy Holdings	178.751	0,11
		930.403	0,56
Real Estate Investment Trusts			
1.881	Alexandria Real Estate Equities	164.512	0,1
2.896	American Campus Communities	109.150	0,06
9.213	American Capital Agency	169.243	0,1
4.327	American Homes 4 Rent	69.405	0,04
23.464	American Realty Capital Properties	190.762	0,11
24.748	Annaly Capital Management	227.434	0,14
4.081	Apartment Investment & Management	150.711	0,09
4.860	Apple Hospitality REIT	91.708	0,05
3.452	AvalonBay Communities	551.871	0,33
5.240	BioMed Realty Trust	101.342	0,06
4.006	Boston Properties	484.886	0,29
4.624	Brandywine Realty Trust	61.407	0,04
4.519	Brixmor Property Group	104.525	0,06
2.268	Camden Property Trust	168.467	0,1
4.306	CBL & Associates Properties	69.757	0,04
5.310	Chimera Investment	72.800	0,04
3.229	Columbia Property Trust	79.272	0,05
3.115	Communications Sales & Leasing	77.003	0,05
2.410	Corporate Office Properties Trust	56.731	0,03
3.056	Corrections of America	101.093	0,06
8.716	Crown Castle International	699.895	0,42
7.909	DDR	122.273	0,07
3.546	Digital Realty Trust	236.447	0,14
3.809	Douglas Emmett	102.614	0,06
9.010	Duke Realty	167.316	0,1
2.909	Empire State Realty Trust	49.628	0,03
1.486	Equinix	377.444	0,23
3.330	Equity Commonwealth	85.481	0,05
2.200	Equity LifeStyle Properties	115.676	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
1.707	Essex Property Trust	362.738	0,22
3.042	Extra Space Storage	198.399	0,12
1.794	Federal Realty Investment Trust	229.793	0,14
15.068	General Growth Properties	386.645	0,23
12.056	HCP	439.682	0,26
9.156	Health Care	600.908	0,36
3.234	Healthcare Trust of America	77.454	0,05
1.512	Home Properties	110.452	0,07
3.870	Hospitality Properties Trust	111.533	0,07
19.786	Host Hotels & Resorts	392.356	0,23
5.498	Iron Mountain	170.438	0,1
2.299	Kilroy Realty	154.378	0,09
10.778	Kimco Realty	242.936	0,15
2.115	Lamar Advertising	121.570	0,07
3.903	Liberty Property Trust	125.755	0,08
4.133	Macerich	308.322	0,18
9.475	MFA Financial	70.020	0,04
1.968	Mid-America Apartment Communities	143.290	0,09
3.499	National Retail Properties	122.500	0,07
9.058	NorthStar Realty Finance	144.022	0,09
4.772	Omega Healthcare Investors	163.823	0,1
3.588	Outfront Media	90.561	0,05
4.664	Paramount Group	80.034	0,05
3.986	Piedmont Office Realty Trust	70.114	0,04
4.577	Plum Creek Timber	185.689	0,11
1.404	Post Properties	76.335	0,05
13.685	Prologis	507.714	0,3
3.268	Rayonier	83.497	0,05
6.072	Realty Income	269.536	0,16
2.463	Regency Centers	145.268	0,09
6.113	Retail Properties of America	85.154	0,05
6.072	Senior Housing Properties Trust	106.564	0,06
2.600	SL Green Realty	285.714	0,17
11.409	Spirit Realty Capital	110.325	0,07
6.155	Starwood Property Trust	132.763	0,08
2.503	Tanger Factory Outlet Centers	79.345	0,05
1.635	Taubman Centers	113.633	0,07
9.459	Two Harbors Investment	92.131	0,05
6.763	UDR	216.619	0,13
8.641	Ventas	536.520	0,32
4.916	Vornado Realty Trust	466.676	0,28
3.236	Weingarten Realty Investors	105.785	0,06
13.520	Weyerhaeuser	425.880	0,25
2.725	WP Carey	160.612	0,1
4.760	WP GLIMCHER	64.403	0,04
		14.226.739	8,50
Einzelhandel			
1.910	Advance Auto Parts	304.244	0,18
1.903	AutoNation	119.851	0,07
816	AutoZone	544.190	0,33
4.491	Bed Bath & Beyond	309.789	0,19
7.925	Best Buy	258.434	0,15
1.582	Brinker International	91.202	0,06
1.293	Cabela's	64.624	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile		Wert in USD	Anteil in %
Einzelhandel (Fortsetzung)	Wertpapier		des Fonds
5.464	CarMax	361.771	0,22
811	Chipotle Mexican Grill	490.647	0,29
7.215	Coach	249.711	0,15
3.304	Copart	117.226	0,07
2.007	CST Brands	78.393	0,05
3.285	Darden Restaurants	233.498	0,14
2.403	Dick's Sporting Goods	124.403	0,07
621	Dillard's	65.323	0,04
7.931	Dollar General	616.556	0,37
5.384	Dollar Tree	425.282	0,25
1.438	Domino's Pizza	163.069	0,1
1.942	DSW	64.805	0,04
2.522	Dunkin' Brands Group	138.710	0,08
2.528	Family Dollar Stores	199.232	0,12
3.652	Foot Locker	244.721	0,15
2.804	GameStop	120.460	0,07
6.223	Gap	237.532	0,14
2.261	GNC Holdings	100.569	0,06
7.876	JC Penney	66.710	0,04
3.270	Kate Spade	70.436	0,04
5.296	Kohl's	331.583	0,2
6.462	L Brands	553.987	0,33
12.341	Liberty Interactive	342.463	0,21
2.913	Lululemon Athletica	190.219	0,11
8.920	Macy's	601.832	0,36
1.637	Michaels Cos	44.052	0,03
1.225	MSC Industrial Direct	85.468	0,05
3.665	Nordstrom	273.043	0,16
1.523	Nu Skin Enterprises	71.779	0,04
14.295	Office Depot	123.795	0,07
2.637	O'Reilly Automotive	595.909	0,36
661	Panera Bread	115.523	0,07
1.102	Penske Automotive Group	57.425	0,03
2.159	PVH	248.717	0,15
25.822	Rite Aid	215.614	0,13
10.806	Ross Stores	525.280	0,31
4.118	Sally Beauty Holdings	130.047	0,08
346	Sears Holdings	9.238	0,01
2.096	Signet Jewelers	268.791	0,16
16.714	Staples	255.891	0,15
2.950	Tiffany & Co	270.810	0,16
3.563	Tractor Supply	320.456	0,19
1.678	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	259.167	0,16
2.553	Urban Outfitters	89.355	0,05
1.646	Vista Outdoor	73.905	0,04
7.105	Wendy's	80.144	0,05
2.393	Williams-Sonoma	196.872	0,12
1.860	World Fuel Services	89.187	0,05
		12.281.940	7,34
Halbleiter			
7.863	Altera	402.586	0,24
8.188	Analog Devices	525.547	0,31
32.161	Applied Materials	618.134	0,37
10.878	Atmel	107.203	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
2.885	Cree	75.097	0,04
8.667	Cypress Semiconductor	101.924	0,06
1.973	First Solar	92.691	0,06
2.903	Freescale Semiconductor	116.033	0,07
902	IPG Photonics	76.828	0,05
4.176	KLA-Tencor	234.733	0,14
4.134	Lam Research	336.301	0,20
6.253	Linear Technology	276.570	0,17
11.830	Marvell Technology Group	155.979	0,09
7.416	Maxim Integrated Products	256.408	0,15
5.283	Microchip Technology	250.546	0,15
14.049	NVIDIA	282.525	0,17
11.208	ON Semiconductor	131.021	0,08
3.902	Qorvo	313.213	0,19
2.288	Rovi	36.494	0,02
4.990	Skyworks Solutions	519.459	0,31
7.114	SunEdison	212.780	0,13
5.602	Teradyne	108.063	0,06
6.755	Xilinx	298.301	0,18
		5.528.436	3,30
Software			
13.177	Activision Blizzard	319.015	0,19
4.663	Akamai Technologies	325.571	0,19
4.639	Allscripts Healthcare Solutions	63.462	0,04
2.344	ANSYS	213.867	0,13
1.007	Athenahealth	115.382	0,07
5.945	Autodesk	297.696	0,18
541	Black Knight Financial Services	16.701	0,01
3.119	Broadridge Financial Solutions	155.981	0,09
8.270	CA	242.228	0,14
4.186	CDK Global	225.960	0,13
7.825	Cerner	540.394	0,32
4.186	Citrix Systems	293.690	0,18
941	Dun & Bradstreet	114.802	0,07
8.216	Electronic Arts	546.364	0,33
7.402	Fidelity National Information Services	457.444	0,27
6.183	Fiserv	512.138	0,31
3.490	IMS Health Holdings	106.968	0,06
2.734	Informatica	132.517	0,08
659	Inovalon Holdings	18.386	0,01
7.199	Intuit	725.443	0,43
2.099	King Digital Entertainment	29.911	0,02
2.936	MSCI	180.711	0,11
1.043	NetSuite	95.695	0,06
6.609	Nuance Communications	115.724	0,07
8.473	Paychex	397.214	0,24
3.003	PTC	123.183	0,07
4.787	Red Hat	363.477	0,22
4.016	ServiceNow	298.429	0,18
1.742	SolarWinds	80.358	0,05
1.778	Solera Holdings	79.228	0,05
1.864	SS&C Technologies Holdings	116.500	0,07
1.294	Tableau Software	149.198	0,09
746	Ultimate Software Group	122.598	0,07
1.855	Veeva Systems	51.996	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Aktien – 100,02 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
2.770	Workday	211.600	0,13
20.062	Zynga	57.377	0,03
		7.897.208	4,72
Textilien und Bekleidung			
1.372	Carter's	145.844	0,09
10.489	Hanesbrands	349.493	0,21
5.189	Michael Kors Holdings	218.405	0,13
1.612	Mohawk Industries	307.731	0,19
1.099	Fossil Group	76.227	0,05
1.562	Ralph Lauren	206.746	0,12
1.068	Skechers U.S.A.	117.256	0,07
4.665	Under Armour	389.248	0,23
		1.810.950	1,09
Transportwesen			
3.808	CH Robinson Worldwide	237.581	0,14
4.995	Expeditors International of Washington	230.295	0,14
1.386	Genesee & Wyoming	105.585	0,06
2.348	Golar LNG	109.886	0,07
2.402	JB Hunt Transport Services	197.180	0,12
2.887	Kansas City Southern	263.294	0,16
1.472	Kirby	112.844	0,07
1.162	Landstar System	77.703	0,05
1.823	Old Dominion Freight Line	125.067	0,07
1.392	Ryder System	121.619	0,07
1.218	Teekay	52.155	0,03
		1.633.209	0,98
Wasser			
4.699	American Water Works	228.513	0,13
4.576	Aqua America	112.066	0,07
		340.579	0,20
Summe Aktien		167.387.844	100,02
Bezugsrechte – 0,00 %			
Einzelhandel			
11	Sears Holdings	35	0,00
		35	0,00
Summe Bezugsrechte		35	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere		167.387.879	100,02
Sonstige Verbindlichkeiten, netto – (0,02 %)		(28.775)	(0,02)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		167.359.104	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2015	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		100,02	
Kurzfristige Vermögenswerte		(0,02)	
Gesamtvermögen		100,00	

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015

Kurzfristige Vermögenswerte Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	Erläuterung	db LifeCycle 2016¹ EUR
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere		-
Futures		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert		-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert		-
		-
Bargeld und liquide Mittel		94.670
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte		-
Forderungen		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Aktiva		-
Sonstige Forderungen		-
Summe Kurzfristige Vermögenswerte		94.670
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-
		-
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite		-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte		-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(26.057)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Passiva	3	(68.613)
Zahlbare Ausschüttungen		-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(94.670)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		-

¹ Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)
	EUR	USD	USD	USD
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	269.725.036	1.113.810.973	356.787.777	777.395.461
Futures	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
	<u>269.725.036</u>	<u>1.113.810.973</u>	<u>356.787.777</u>	<u>777.395.461</u>
Bargeld und liquide Mittel	1.385.119	5.472.990	40.493.606	19.372.391
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-	542.420	174.528	207.762
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	143.949	87.650	-	53.837.863
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	1.147	-	-	5.183
Antizipative Aktiva	-	-	-	3.322
Sonstige Forderungen	622.188	1.065.942	330.806	1.394.194
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<u>271.877.439</u>	<u>1.120.979.975</u>	<u>397.786.717</u>	<u>852.216.176</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures	-	(38.578)	(8.625)	(3.555)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(38.578)</u>	<u>(8.625)</u>	<u>(3.555)</u>
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	(1.257.720)	(776)	-	(139.816)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	(40)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(393.593)	-	(40.254.587)	(747.583)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(4.289.618)	-	(71.356.484)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(246)	-	-	(1.111)
Antizipative Passiva	(121.302)	(64.163)	(71.670)	(134.552)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(1.772.861)</u>	<u>(4.393.175)</u>	<u>(40.334.882)</u>	<u>(72.383.101)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>270.104.578</u>	<u>1.116.586.800</u>	<u>357.451.835</u>	<u>779.833.075</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ¹ USD
Kurzfristige Vermögenswerte		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere		453.855.928
Futures		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert		-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert		-
		<u>453.855.928</u>
Bargeld und liquide Mittel		1.789.179
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte		2.302
Forderungen		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		46.526.021
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		13.222
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Aktiva		-
Sonstige Forderungen		259.683
Summe Kurzfristige Vermögenswerte		<u>502.446.335</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures		(5.960)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
		<u>(5.960)</u>
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite		-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte		-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(48.351.666)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		(13.112)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Passiva	3	(55.771)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		<u>(48.426.509)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<u>454.019.826</u>

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackersRussell Midcap UCITS ETF (DR) ¹
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	167.387.879
Futures	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
	<hr/>
	167.387.879
Bargeld und liquide Mittel	226.409
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	-
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	14.268.149
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	17
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-
Antizipative Aktiva	-
Sonstige Forderungen	83.249
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	<hr/> 181.965.703 <hr/>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-
	<hr/>
	-
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(14.588.399)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-
Antizipative Passiva	3 (18.200)
Zahlbare Ausschüttungen	-
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<hr/> (14.606.599) <hr/>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<hr/> 167.359.104 <hr/>

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung (geändert*) zum 31. Dezember 2014

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR
Kurzfristige Vermögenswerte		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere		20.083.368
Futures		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert		6.480.031
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert		-
		<hr/>
		26.563.399
Bargeld und liquide Mittel		30.251
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte		-
Forderungen		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		18.426
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Aktiva		212.311
Sonstige Forderungen		-
Summe Kurzfristige Vermögenswerte		<hr/> <hr/> 26.824.387
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures		-
Devisen-Forward-Kontrakte		-
		<hr/>
		-
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite		-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte		-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		(18.426)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Passiva	3	(92.108)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		<hr/> <hr/> (110.534)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		<hr/> <hr/> 26.713.853

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung (geändert*) zum 31. Dezember 2014 (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ¹ EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ² USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) ³ USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) ⁴ USD
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere				
Futures	234.814.560	1.212.811.216	421.370.005	575.310.142
Devisen-Forward-Kontrakte	7.624	25.298	3.215	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
Bargeld und liquide Mittel	234.822.184	1.212.836.514	421.373.220	575.310.142
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.205.971	5.047.857	76.477	1.493.789
	203.879	273.751	128.408	122.588
Forderungen				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.617	-	-	4.637
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	12.055	-	-	5.599
Antizipative Aktiva	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-	-
Summe Kurzfristige Vermögenswerte	373.697	1.445.537	555.985	763.524
	236.619.403	1.219.603.659	422.134.090	577.700.279
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures				
	(1.172)	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-
Verbindlichkeiten	(1.172)	-	-	-
Kontokorrentkredite				
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(712.265)	(847)	-	(964.011)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	(40)	-	(2.867)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(4.215.276)	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(2.583)	-	-	(1.200)
Antizipative Passiva	(111.022)	(70.786)	(86.717)	(97.967)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	(827.042)	(4.286.949)	(86.717)	(1.066.045)
	235.792.361	1.215.316.710	422.047.373	576.634.234
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				

¹ Der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) wurde am 10. Februar 2014 aufgelegt.

² Der db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. Mai 2014 aufgelegt.

³ Der db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) wurde am 10. Juni 2014 aufgelegt.

⁴ Der db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) wurde am 21. Juli 2014 aufgelegt.

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 ¹ EUR	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	
Anlageerträge							
	Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	5	(160.381)	18.228.851	11.024.401	(1.788.589)	4.722.163
	Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		130.151	4.358.403	11.737.048	3.599.310	11.787.819
	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	7	-	19.503	-	-	72.547
	Zinsen aus Bankguthaben		-	74	-	-	191
	Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen		(30.230)	22.606.831	22.761.449	1.810.721	16.582.720
Betriebskosten							
	Gebühr der Anlageverwalter	3	(58.016)	(412.138)	(57.519)	(281.395)	(343.918)
	Vereinbarte Fixgebühr	3	(7.254)	(274.759)	(345.115)	(187.598)	(382.210)
	Anlageerfolgsprämie	3	-	-	-	-	-
	Bankzinsen und -gebühren		(1.509)	(13.409)	(3.683)	(2.656)	(10.226)
	Summe Betriebskosten		(66.779)	(700.306)	(406.317)	(471.649)	(736.354)
	(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern		(97.009)	21.906.525	22.355.132	1.339.072	15.846.366
	Quellensteuer		-	(511.176)	(1.728.291)	(520.976)	(1.389.762)
	Kapitalertragsteuer		-	(557)	-	-	-
	(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern		(97.009)	21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604
	Netto(rückgang)/-anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus		(97.009)	21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604

¹ Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigelegte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ¹ USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ¹ USD	Gesamt EUR	
Anlageerträge					
	Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	5	(10.942.839)	(5.030.898)	35.107.136
	Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		363.342	122.001	43.812.391
	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	7	-	-	69.858
	Zinsen aus Bankguthaben		-	-	65.482
	Summe Ertrag (Aufwand) aus Anlagen		<u>(10.579.497)</u>	<u>(4.908.897)</u>	<u>79.054.867</u>
Betriebskosten					
	Gebühr der Anlageverwalter	3	(43.697)	(8.777)	(5.483.927)
	Vereinbarte Fixgebühr	3	(22.102)	(11.703)	(2.109.466)
	Anlageerfolgsprämie	3	-	-	(1.976.964)
	Bankzinsen und -gebühren		-	-	(510.077)
	Summe Betriebskosten		<u>(65.799)</u>	<u>(20.480)</u>	<u>(10.080.434)</u>
	Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern		(10.645.296)	(4.929.377)	68.974.433
	Quellensteuer		(87.542)	(26.317)	(5.085.180)
	Kapitalertragsteuer		-	-	6.642
	Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern		<u>(10.732.838)</u>	<u>(4.955.694)</u>	<u>63.895.895</u>
	Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft		<u>(10.732.838)</u>	<u>(4.955.694)</u>	<u>63.895.895</u>

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2014 endenden Berichtszeitraum

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 EUR	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ¹ EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ² USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF ³ USD	Gesamt EUR
Anlageerträge						
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums						
	5	296.358	8.274.893	10.943.796	1.192.029	95.341.473
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen						
		241.583	1.848.999	747.712	107.900	11.316.217
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften						
	7	-	32.048	-	-	50.943
Zinsen aus Bankguthaben						
		-	-	-	-	-
Summe Anlageerträge						
		537.941	10.155.940	11.691.508	1.299.929	106.708.633
Betriebskosten						
Gebühr der Anlageverwalter						
	3	(156.671)	(127.959)	(3.643)	(8.760)	(4.324.533)
Vereinbarte Fixgebühr						
	3	(19.584)	(85.306)	(29.146)	(5.841)	(733.772)
Anlageerfolgsprämie						
	3	-	(176)	-	-	(911.670)
Bankzinsen und -gebühren						
		(82)	-	-	-	(1.804)
Gewinne aus der Währungsumrechnung						
		-	(213.441)	(32.789)	(14.601)	1.570.535
Summe Betriebskosten						
		(176.337)	9.942.499	11.658.719	1.285.328	(4.401.244)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern						
		361.604	(218.245)	(115.158)	(17.744)	102.307.389
Quellensteuer						
		-	(2.510)	-	-	(33.144)
Kapitalertragsteuer						
		-	9.721.744	11.543.561	1.267.584	101.742.003
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern						
		361.604				
Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens						
		361.604	9.721.744	11.543.561	1.267.584	101.742.003

¹ Der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) wurde am 10. Februar 2014 aufgelegt.

² Der db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. Mai 2014 aufgelegt.

³ Der db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) wurde am 10. Juni 2014 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste wurden ausschließlich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

	Erläu- terung	db LifeCycle 2016 ¹ EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorheriger Berichterstattung)		26.713.853
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		<u>26.713.853</u>
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	1.406.194
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(28.023.038)
		<u>(26.616.844)</u>
Ausschüttungen	12	-
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(97.009)
Währungsumrechnung		-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u><u>-</u></u>

¹ Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

* Die Werte für das vorhergehende Geschäftsjahr wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	db x- trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)
	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	235.694.531	1.215.195.551	421.973.043	576.457.634
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*	97.830	121.159	74.330	176.600
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)	235.792.361	1.215.316.710	422.047.373	576.634.234
Anteilstransaktionen				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8 98.504.973	195.952.656	94.834.873	298.117.759
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8 (85.587.548)	(315.309.407)	(160.248.507)	(109.375.522)
	12.917.425	(119.356.751)	(65.413.634)	188.742.237
Ausschüttungen	12 -	-	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604
Währungsumrechnung	-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	270.104.578	1.116.586.800	357.451.835	779.833.075

* Die Werte für das vorhergehende Geschäftsjahr wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ¹ USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorheriger Berichterstattung)		-
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		-
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	464.778.914
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(26.250)
		464.752.664
Ausschüttungen	12	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(10.732.838)
Währungsumrechnung		-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		454.019.826

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

* Die Werte für das vorhergehende Geschäftsjahr wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ¹ USD	Gesamt EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorheriger Berichterstattung)		-	3.637.997.969
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-	819.809
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		-	3.638.817.778
Anteilstransaktionen			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	172.315.295	1.895.933.217
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(497)	(1.141.072.894)
		172.314.798	754.860.323
Ausschüttungen	12	-	(16.999.880)
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(4.955.694)	63.895.895
Währungsumrechnung		-	166.230.997
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		167.359.104	4.606.805.113

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.

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

* Die Werte für das vorhergehende Geschäftsjahr wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 17 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 174 bis 196 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2014

	Erläuterung	db LifeCycle 2016 Geändert	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) ¹ EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ² USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) ³ USD	Gesamt EUR (geändert)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		26.337.846				980.452.595
Anteilstransaktionen						
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	8	1.314.754	113.263.026	267.082.052	106.124.552	516.678.954
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	8	(1.314.754)	-	-	-	(1.314.754)
		-	113.263.026	267.082.052	106.124.552	515.364.200
Ausschüttungen	12	-	-	-	-	(14.579.121)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des		361.604	9.721.744	11.543.561	1.267.584	101.896.345
		26.699.450	122.984.770	278.625.613	107.392.136	1.583.134.019

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

¹ Der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) wurde am 10. Februar 2014 aufgelegt.

² Der db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) wurde am 9. Mai 2014 aufgelegt.

³ Der db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) wurde am 10. Juni 2014 aufgelegt

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

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 (2014: keine). Der folgende Fonds der Gesellschaft ist an der Irish Stock Exchange notiert: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR).

2. Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Dieser Halbjahresabschluss in Kurzfassung wurde für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum erstellt.

Übereinstimmungserklärung

Dieser Abschluss in Kurzfassung wurde gemäß dem Financial Reporting Standard 104 "Interim Financial Reporting" ("FRS 104"), den *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations* von 2011 (in ihrer geltenden Fassung) (die "OGAW-Vorschriften") und dem Irish Statute Book, das den Companies Act von 2014 enthält, erstellt. Der FRS 104 gilt für Berichtszeiträume ab dem 1. Januar 2015.

Der ungeprüfte Abschluss in Kurzfassung sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr gelesen werden, der gemäß Standards, die aus den Rechnungslegungsvorschriften des Vorjahres abgeleitet wurden ("bisherige in Irland allgemein anerkannte Rechnungslegungsstandards"), dem Irish Statute Book, das die Companies Acts von 1963 bis 2013 enthält, sowie den von der Central Bank herausgegebenen geltenden OGAW-Vorschriften erstellt wurde. Bei den bisherigen in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards, anhand derer der Vorjahresabschluss erstellt wurde, handelt es sich um das vom Institute of Chartered Accounts in Irland veröffentlichte und vom Financial Reporting Council ("FRC") herausgegebene Regelwerk.

Die Gesellschaft hat erneut von der Ausnahme für offene Investmentfonds gemäß FRS 102 Gebrauch gemacht und legt keine Cashflow-Rechnung vor.

Format und Wortlaut bestimmter Posten im primären Abschluss beinhalten Abweichungen von den Richtlinien gemäß Schedule 2 Part 1 des Companies Act von 1986, um der Struktur dieser Gesellschaft als Investmentfonds Rechnung zu tragen.

Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich alle Verweise auf Nettovermögen in den Dokumenten, auf das Inhabern Rücknahmefähiger, Gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen.

Übergang zu den neuen Rechnungslegungsstandards

Die Verwaltungsratsmitglieder haben beschlossen, den Abschluss gemäß dem Financial Reporting Standard ("FRS") 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard ("FRS 102"), zu erstellen. Dieser Abschluss in Kurzfassung wurde gemäß FRS 104 "Interim Financial Reporting" erstellt, der im Vergleich zu den vollständigen Offenlegungspflichten nach FRS 102 eine weniger umfangreiche Offenlegung vorsieht.

Stichtag des Übergangs auf den neuen Rechnungslegungsstandard ist der 1. Januar 2014 (d. h. der früheste Zeitraum, für den die Gesellschaft vollständige Vergleichsinformationen vorlegt). Dementsprechend basieren die für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2014 oder den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2014 vorgelegten Vergleichsbeträge auf dem Abschluss der Gesellschaft für dieses Geschäftsjahr / diesen Berichtszeitraum nach entsprechender Anpassung zur Berücksichtigung des Übergangs auf FRS 102.

Im Rahmen des Übergangs auf FRS 102 und FRS 104 wurden die Bezeichnungen *Profit and Loss Account* (Ertrags- und Aufwandsrechnung) und *Balance Sheet* (Vermögensaufstellung) in *Statement of Comprehensive Income* bzw. *Statement of Financial Positions* geändert.

Erforderliche Anpassungen an den Rechnungslegungsgrundsätzen der Gesellschaft wurden gemäß den Übergangsbestimmungen des jeweiligen FRS vorgenommen. Tatsächlich stimmen die bei der Erstellung dieses Abschlusses gemäß FRS 104 angewandten Rechnungslegungsgrundsätze nicht mit den Grundsätzen überein, die bei Erstellung der Abschlüsse des Vorjahres nach dem vorherigen Rechnungslegungsstandard Anwendung fanden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

2. Grundlagen der Erstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Übergang zu den neuen Rechnungslegungsstandards (Fortsetzung)

Folglich führte der Übergang zu FRS 104 zu Änderungen der zuvor ausgewiesenen und in den Abschlüssen zum 30. Juni 2015 und 31. Dezember 2014 veröffentlichten Beträge sowie des ausgewiesenen Gesamtergebnisses für die zum 30. Juni 2015 bzw. 30. Juni 2014 endenden Berichtszeiträume.

Bei der ausgewiesenen nach FRS 104 erstellten Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2014 und der ausgewiesenen Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Vergleichszeitraum bis 30. Juni 2014 haben sich keine wesentlichen Änderungen hinsichtlich der Klassifizierung ergeben.

Auch bei Anwendung der neuen Rechnungslegungsstandards ist die Gesellschaft verpflichtet, Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert bzw. geschätzten beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Die Stufen in der Fair-Value-Hierarchie, in die Fair-Value-Bewertungen zu Offenlegungszwecken eingeteilt sind, haben sich indes gegenüber den früheren Angaben der Gesellschaft geändert. Weitere Einzelheiten sind Erläuterung 12 zu entnehmen.

Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in der funktionalen Währung des jeweiligen Fonds erstellt. Die funktionale Währung eines Fonds ist die im primären Abschluss des jeweiligen Fonds angegebene Währung. Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft wird in Euro angegeben. Die Gesellschaft hat den Euro auch als Darstellungswährung eingeführt. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in US-Dollar umgerechnet und für die Erstellung des konsolidierten Abschlusses zusammengefasst.

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung jedes Fonds umgerechnet. Anteilszeichnungen und -rücknahmen in Fremdwährungen werden zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs der Fremdwährung umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Anlagen, werden zu dem zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet. Wechselkursgewinne oder -verluste aus der Umrechnung der Anlagen sowie Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung anderer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die fiktive Wechselkursanpassung ergibt sich aus der zu Beginn des Berichtszeitraums vorgenommenen Umrechnung des Nettovermögens auf Basis des Wechselkurses vom 30. Juni 2015. Die Umrechnung der Posten in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und von Anteilstransaktionen erfolgt anhand des Durchschnittskurses für den Berichtszeitraum.

Kritische Ermessensentscheidungen und Schätzungen im Rahmen der Erstellung des Abschlusses

Vonseiten der Geschäftsführung erfolgen zukunftsgerichtete Schätzungen und Annahmen. Die daraus resultierenden rechnungslegungsbezogenen Schätzungen werden per definitionem in den seltensten Fällen den tatsächlichen Ergebnissen entsprechen.

3. Wichtige Vereinbarungen

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.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

3. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

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

db LifeCycle 2016	1,20 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,30 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF	0,01 %
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,15 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,09 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,30 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,15 %

Die Gebühren fallen täglich an und werden taggenau an jedem Transaktionstag berechnet; sie werden monatlich gezahlt. Der Anlageverwalter zahlt aus seinen Gebühren (und nicht aus dem Fondsvermögen) die Gebühren für Anlageunterverwalter. Weder der Anlageverwalter noch ein Anlageunterverwalter haben Anspruch auf Erstattung ihrer jeweiligen Spesen aus dem Fondsvermögen. Während des Berichtszeitraums wurden dem Anlageverwalter Gebühren in Höhe von EUR 5.483.927 (30. Juni 2014: EUR 4.324.533) gezahlt. Die bis zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufenen Gebühren des Anlageverwalters betragen EUR 2.093.331 (31. Dezember 2014: EUR 1.985.299).

Anlageunterverwalter

State Street Global Advisors Limited ("SSgA") wurde zum Anlageunterverwalter des db LifeCycle 2016 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 Conduct Authority ("FCA") zugelassen, deren Aufsicht sie untersteht. Die von SSgA erhobenen Gebühren für die Ausübung der Funktion als Anlageunterverwalter für die Gesellschaft werden vom Anlageverwalter getragen. Ebenfalls zum Anlageunterverwalter bestellt wurden Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH und Deutsche Asset Management (UK) Limited.

3. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

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 Plattformgebühr die Zahlung der Plattformkosten (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) Plattformgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts je Fonds oder je Anteilsklasse oder des Erstausgabepreises berechnet, fällt täglich an und ist monatlich zu zahlen. Die während des Berichtszeitraums gezahlten Plattformgebühren betragen EUR 2.109.466 (30. Juni 2014: EUR 733.772). Die bis zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufenen Plattformgebühren betragen EUR 655.936 (31. Dezember 2014: EUR 420.979).

Anlageerfolgsprämie

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 im Nachtrag 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 Gebührenabzugstag gegebenenfalls an die endgültigen Berechnungen angeglichen wird. Im Berichtszeitraum beliefen sich die Anlageerfolgsprämien auf EUR 1.976.964 (30. Juni 2014: EUR 911.670), von denen EUR 322.266 (31. Dezember 2014: EUR 454.694) zum Ende des Berichtszeitraums fällig wurden.

Depotbank

Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Depotbank für ihre Vermögenswerte gemäß der Depotbankvereinbarung ernannt und mit der Erbringung von Treuhanddienstleistungen für jeden Fonds 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 der Gesellschaft gemäß der Verwaltungsstellenvereinbarung bestellt. Die Verwaltungsstelle ist für die tägliche Verwaltung der Fonds verantwortlich, einschließlich der Funktion der Register- und Transferstelle, und ist für die Rechnungslegung der Fonds, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts der 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.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Besteuerung (Fortsetzung)

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.

(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 Anteilsinhabern 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. Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015	db LifeCycle 2016 ¹ EUR
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	(6.361.916)
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	18.926
Gewinne aus Derivaten, netto	-
Gewinne aus Swaps, netto	6.334.117
Swapzahlungen	<u>(151.508)</u>
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>(160.381)</u>

¹ Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

5. Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) ²	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)
	EUR	USD	USD	USD
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	18.077.053	10.819.538	(1.822.884)	4.643.021
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	84.641	70	-	108.639
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	67.157	204.793	34.295	(29.497)
Swapzahlungen	-	-	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>18.228.851</u>	<u>11.024.401</u>	<u>(1.788.589)</u>	<u>4.722.163</u>

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2015	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) ¹	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ¹	Gesamt EUR
	USD	USD	
Gewinne/(Verluste) aus Anlagen, netto	(10.935.831)	(5.030.898)	(21.871.825)
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	-	-	646.397
Verluste aus Derivaten, netto	(7.008)	-	645.453
Gewinne aus Swaps, netto	-	-	60.212.879
Swapzahlungen	-	-	(4.525.768)
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>(10.942.839)</u>	<u>(5.030.898)</u>	<u>35.107.136</u>

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

² Der db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF wurde am 9. Mai 2014 aufgelegt.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

5. Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Berichtszeitraum bis 30. Juni 2014	db LifeCycle	db x-trackers	db x-trackers	Gesamt
	2016	MSCI AC	S&P 500®	
	EUR	World Index	Equal Weight	EUR
		UCITS ETF	UCITS ETF	
		(DR) ¹	(DR) ²	
		EUR	USD	
Gewinne aus Anlagen, netto	911.565	8.182.969	1.192.159	145.877.552
Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungen, netto	68	23.471	-	(2.216.896)
Gewinne/(Verluste) aus Derivaten, netto	-	68.453	(130)	99.592
Verluste aus Swaps, netto	(305.070)	--	-	(39.010.520)
Swapzahlungen	(310.205)	-	-	(9.408.255)
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	296.358		1.192.029	95.341.473

¹ Der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) wurde am 10. Februar 2014 aufgelegt.

² Der db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) wurde am 10. Juni 2014 aufgelegt.

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. Mit Wirkung zum 1. Oktober 2014 erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats die nachfolgend aufgeführte Vergütung vor Abzug aller gemäß dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-Prinzip per Gesetz durch die Gesellschaft abzuziehender Beträge, vor Quellenabzug von Einkommensteuern (sowie möglichen Sozialbeiträgen) nach diesem Prinzip und vor Abzug eines von der Gesellschaft einbehaltenen allgemeinen Sozialzuschlags (*Universal Social Charge (USC)*) gemäß dem USC-System:

- ein Basishonorar in Höhe von EUR 25.000 p. a. in Bezug auf die ersten fünf seit 15. Dezember 2004 von der Gesellschaft aufgelegten Teilfonds, das zum Datum der Auszahlung dieses Basishonorars angepasst wird, um die spätere Beendigung der Teilfonds zu berücksichtigen (die Basishonorarfonds). Zur Klarstellung: Ein Teilfonds gilt für die Zwecke dieser Ziffer 6 als "aufgelegt", sobald die Gesellschaft Anteile an dem jeweiligen Teilfonds im Austausch gegen den Erhalt von Zeichnungserlösen ausgegeben hat und weiter ausgibt;
- ein zusätzliches Honorar in Höhe von EUR 1.250 p. a. in Bezug auf jeden zusätzlich zu den Basishonorarfonds aufgelegten komplexen, systematischen Fonds, wie von der Deutsche Bank AG (der Promoter) bestimmt; und
- ein zusätzliches Honorar in Höhe von EUR 750 p. a. in Bezug auf jeden zusätzlich zu den Basishonorarfonds aufgelegten nicht-komplexen ETF-Indexfonds, wie vom Promoter bestimmt.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Vergütung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die Vergütung darf maximal EUR 75.000 p. a. betragen.

Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus dem Plattformgebühren-Arrangement bezahlt; für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 58.000 (zum 30. Juni 2014: EUR 33.750).

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.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2015 sowie im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2014 setzte die Gesellschaft Techniken oder Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement ein, wie nachstehend näher erläutert.

Für ein effizientes Portfoliomanagement kann der Fonds Wertpapierleihevereinbarungen abschließen. Die Deutsche Bank AG, Niederlassung London, agiert als Wertpapierleihstelle für Wertpapierleihgeschäfte im Namen des Fonds.

In dem zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum hatten folgende Fonds Wertpapierleihevereinbarungen abgeschlossen: db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR), db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR). Die nachfolgende Tabelle enthält die Einzelheiten zum beizulegenden Zeitwert der verliehenen Wertpapiere zum Ende des Berichtszeitraums.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds		Anzahl verliehener Wertpapiere zum 30. Juni 2015	Marktwert zum 30. Juni 2015
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Währung		
Bank of Montreal	EUR	5.000	275.612
Bank of Nova Scotia	EUR	10.000	484.739
Baytex Energy	EUR	3.812	55.623
CNH Industrial	EUR	9.000	75.600
Crescent Point Energy	EUR	2.500	47.681
Enel	EUR	45.000	175.500
Nokian Renkaat	EUR	1.900	55.670
Saipem	EUR	4.900	48.559
Sonova Holding	EUR	610	78.080
Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	15.000	62.370
Transocean	EUR	1.260	19.970
Gesamt	EUR	98.982	1.379.404

Fonds		Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2014	Marktwert zum 31. Dezember 2014
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Währung		
Aberdeen Asset Management	EUR	11.000	61.025
Banco de Sabadell SA	EUR	45.000	99.810
Bank of Montreal	EUR	3.000	174.707
Baytex Energy	EUR	5.650	65.653
Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	4.908	351.904
Canadian Oil Sands	EUR	7.400	88.726
Crescent Point Energy	EUR	8.820	155.761
Direct Line Insurance Group	EUR	22.300	83.083
Hanergy Thin Film Power Group	EUR	100.000	29.362
IGM Financial Inc	EUR	2.575	83.070
Manulife Financial	EUR	6.800	107.931
Nokian Renkaat	EUR	2.500	52.700
Nokian Renkaat	EUR	2.000	42.160
Power Financial	EUR	1.800	45.234
RTL Group	EUR	614	48.991
Showa Shell Sekiyu KK	EUR	1.800	14.617
TransCanada	EUR	9.500	345.800
Transocean	EUR	5.600	87.462
Turkcell Iletisim Hizmetleri	EUR	30.000	147.382
Gesamt	EUR	271.267	2.085.378

Im Berichtszeitraum erzielte der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von EUR 19.503 (31. Dezember 2014: EUR 43.127). Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds und der Wertpapierleihstelle im Verhältnis 70:30 zugunsten des Fonds aufgeteilt, wobei alle entstehenden Betriebskosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle beglichen werden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 30. Juni 2015	Marktwert zum 30. Juni 2015
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)			
ArcelorMittal	USD	3.750	34.853
Banco de Sabadell	USD	125.000	285.875
Bank of Montreal	USD	19.411	1.069.980
Bank of Nova Scotia	USD	30.000	1.454.218
Baytex Energy	USD	7.803	113.859
Canon	USD	11.700	335.519
CNH Industrial	USD	6.450	54.180
Crescent Point Energy	USD	14.000	267.014
Delhaize Group	USD	3.500	280.175
Edenred	USD	12.000	272.940
Heineken	USD	2.000	140.740
Nokia	USD	34.961	227.247
Sanrio	USD	6.000	146.675
Terna Rete Elettrica Nazionale	USD	35.000	145.530
Transocean	USD	5.400	85.580
Gesamt	USD	316.975	4.914.385

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2014	Marktwert zum 31. Dezember 2014
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)			
Abertis Infraestructuras	USD	15.000	673.406
Bank of Montreal	USD	7.600	248.400
Baytex Energy	USD	7.375	188.395
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	9.392	615.160
Canadian Oil Sands	USD	16.500	291.257
Crescent Point Energy	USD	12.825	216.949
IGM Financial	USD	6.725	243.090
Manulife Financial	USD	18.200	85.698
Power Financial	USD	11.590	288.873
Showa Shell Sekiyu KK	USD	23.200	197.835
TransCanada	USD	16.900	442.590
Transocean	USD	11.000	141.750
Gesamt	USD	156.307	3.633.403

Im Berichtszeitraum erzielte der db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Erträge aus Wertpapierleihgeschäften in Höhe von USD 72.547 (31. Dezember 2014: USD 10.685). Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds und der Wertpapierleihstelle im Verhältnis 70:30 zugunsten des Fonds aufgeteilt, wobei alle entstehenden Betriebskosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle beglichen werden.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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.

Die rücknahmefähigen, gewinnberechtigten 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, gewinnberechtigten Anteile sind 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 entsprechenden Inhaber einer Anteilsklasse. Alle Anteile jedes Fonds sind untereinander gleichrangig. Sie können auf Antrag des Anteilsinhabers von der Gesellschaft zurückgenommen werden.

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

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2015

	db LifeCycle 2016¹ Klasse A
Anfangssaldo	219.161
Zeichnungen	11.576
Rücknahmen	<u>(230.737)</u>
Endsaldo	<u>219.161</u>
	EUR
Wert der Zeichnungen	1.406.194
Wert der Rücknahmen	<u>(28.023.038)</u>

¹ Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

8. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) Klasse 1C	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1D
Anfangssaldo	16.150.000	23.420.000	11.110.000	12.710.000	
Zeichnungen	6.050.000	3.712.000	2.461.331	2.358.288	3.990.000
Rücknahmen	(5.500.000)	(5.936.000)	(4.202.000)	(2.190.237)	(108.000)
Endsaldo	16.700.000	21.196.000	9.369.331	12.878.051	3.882.000
	EUR	USD	USD	USD	USD
Wert der Zeichnungen	98.504.973	195.952.656	94.834.873	109.723.333	188.394.426
Wert der Rücknahmen	(85.587.548)	(315.309.407)	(160.248.507)	(104.263.672)	(5.111.850)

	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)¹ Klasse 1C	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)¹ Klasse 2C	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)¹ Klasse 1C
Anfangssaldo	-	-	-
Zeichnungen	2.652.982	275	9.266.998
Rücknahmen	(76)	-	(27)
Endsaldo	2.652.906	275	9.266.971
	USD	USD	USD
Wert der Zeichnungen	460.064.457	4.714.457	172.315.295
Wert der Rücknahmen	(13.138)	(13.112)	(497)

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

Ausgegebene Anteile zum 30. Juni 2014

	db LifeCycle 2016 Klasse A	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)¹ Klasse 1C	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)² Klasse 1C	db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR)³ Klasse 1C
Anfangssaldo	219.161	-	-	-
Zeichnungen	10.940	9.300.000	5.670.000	2.970.000
Rücknahmen	(10.940)	-	-	-
Endsaldo	219.161	9.300.000	5.670.000	2.970.000
	EUR	USD	USD	USD
Wert der Zeichnungen	1.314.754	113.263.026	267.082.052	106.124.552
Wert der Rücknahmen	(1.314.754)	-	-	-

¹ Der db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) wurde am 10. Februar 2014 aufgelegt.

² Der db x-trackers MSCI USA Index UCITS (DR) ETF wurde am 9. Mai 2014 aufgelegt.

³ Der db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR) wurde am 10. Juni 2014 aufgelegt.

9. Wertpapierleihgeschäfte

In dem zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum hatte die Gesellschaft Wertpapierleihegeschäfte für den folgenden Fonds abgeschlossen: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR). Einzelheiten sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

In dem zum 31. Dezember 2014 endenden Geschäftsjahr hatte die Gesellschaft Wertpapierleihegeschäfte für die folgenden Fonds abgeschlossen: db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR). Einzelheiten sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

In dem zum 30. Juni 2014 endenden Berichtszeitraum hatte die Gesellschaft Wertpapierleihevereinbarungen für folgende Fonds abgeschlossen: db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR). Einzelheiten sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Soft Commission-Vereinbarungen

Im aktuellen Berichtszeitraum und im vorherigen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

11. Wechselkurse

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

	Juni 2015 EUR-Kurs	Dez. 2014 EUR-Kurs	Juni 2014 EUR-Kurs	Juni 2015 GBP-Kurs	Dez. 2014 GBP-Kurs	Juni 2014 GBP-Kurs
AED	4,0924	4,4445	5,0286	-	-	-
AUD	1,4496	1,4786	1,4506	-	-	1,8116
BRL	3,4612	3,2166	3,0177	-	-	-
CAD	1,3910	1,4015	1,4584	-	-	1,8212
CHF	1,0413	1,2024	1,2142	-	-	1,5163
CZK	27,2595	27,7150	27,4500	-	-	-
DKK	7,4599	7,4463	7,4553	-	-	9,3105
EUR	1,0000	1,0000	1,0000	1,4115	1,2886	1,2488
GBP	0,7085	0,7760	0,8007	-	-	1,0000
HKD	8,6379	9,3838	10,6114	-	-	-
HUF	315,2700	315,7501	309,5101	-	-	-
IDR	14.855,0704	14.986,4716	16.231,2769	-	-	-
ILS	4,2032	4,7088	4,6945	-	-	-
JPY	136,3391	145,0790	138,7018	-	-	173,2162
KRW	1.242,8343	1.330,0267	1.385,3063	-	-	-
MXN	17,4825	17,8358	17,7620	-	-	-
MYR	4,2039	4,2309	4,3963	-	-	-
NOK	8,7660	9,0724	8,4015	-	-	10,4921
NZD	1,6475	1,5482	1,5638	-	-	-
PHP	50,2393	54,1286	59,7634	-	-	-
PLN	4,1904	4,2981	4,1577	-	-	-
QAR	4,0571	4,4062	4,9845	-	-	-
SEK	9,2451	9,4726	9,1532	-	-	11,4309
SGD	1,5003	1,6034	1,7069	-	-	-
THB	37,6327	39,8107	44,4358	-	-	-
TRY	2,9849	2,8288	2,9030	-	-	3,6254
TWD	34,3781	38,2400	40,8801	-	-	-
USD	1,1142	1,2101	1,3692	1,5727	1,5592	1,7098
ZAR	13,5239	13,9988	14,5660	-	-	-

	Juni 2015 USD-Kurs	Dez. 2014 USD-Kurs	Juni 2014 USD-Kurs
AUD	1,3011	1,2220	1,0595
CAD	1,2485	1,1583	1,0652
CHF	0,9346	0,9937	0,8868
DKK	6,6953	6,1538	5,4452
EUR	0,8975	0,8264	0,7304
GBP	0,6358	0,6413	0,5848
HKD	7,7526	7,7549	-
ILS	3,7724	3,8915	-
JPY	122,3650	119,8950	101,3050
NOK	7,8675	7,4976	6,1363
NZD	1,4786	1,2794	-
SEK	8,2975	7,8283	6,6854
SGD	1,3465	1,3251	-
TRY	2,6790	2,3378	2,1203
USD	1,3011	-	1,0000

12. Angaben zum beizulegenden Zeitwert

Gemäß Section 11.27 von FRS 102 "Fair Value: Disclosure" sind Angaben über die Stufen in der Fair-Value-Hierarchie erforderlich, in die die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eingeteilt werden. Die Angaben basieren auf einer dreistufigen Bewertungshierarchie der in die Bewertungsmethoden zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts einfließenden Faktoren.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

12. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Die hierarchische Einstufung gemäß FRS 102 unterscheidet sich von den in vorhergehenden Jahresabschlüssen aufgeführten Definitionen der Hierarchie und wird nachstehend gesondert erörtert. Die bisherigen tabellarischen Aufstellungen zur jährlichen Einstufung wurden geändert und gemäß den neuen Stufen nach FRS 102 aufbereitet. Zu Vergleichszwecken wurde die entsprechende Einstufung der früheren Rechnungslegungsstandards separat aufgeführt.

Die im Rahmen von FRS 102 und FRS 104 vorgeschriebene Fair-Value-Hierarchie basiert auf den in die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einfließenden Bewertungsfaktoren sowie der Beobachtung der Marktaktivität in Bezug auf die einzelnen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Die Definitionen zu den Stufen A, B und C sind nachfolgend aufgeführt:

Stufe A: Der beste Anhaltspunkt für den beizulegenden Zeitwert ist ein notierter Preis für einen identischen Vermögenswert an einem aktiven Markt. Eine Notierung an einem aktiven Markt bedeutet in diesem Zusammenhang, dass notierte Preise unmittelbar und regelmäßig verfügbar sind und diese Preise tatsächliche sowie regelmäßig und zu marktüblichen Bedingungen durchgeführte Markttransaktionen widerspiegeln. Der notierte Preis entspricht in der Regel dem aktuellen Geldkurs.

Stufe B: Stehen keine notierten Preise zur Verfügung, stellt der Preis einer kürzlich erfolgten Transaktion mit einem identischen Vermögenswert einen guten Anhaltspunkt für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts dar, sofern keine wesentliche Veränderung der wirtschaftlichen Situation eingetreten ist oder seit Durchführung der Transaktion kein längerer Zeitraum verstrichen ist. Wenn das Unternehmen belegen kann, dass der Preis der zuletzt ausgeführten Transaktion keinen angemessenen Maßstab für den beizulegenden Zeitwert darstellt (z. B. weil der Preis dem Betrag entspricht, den ein Unternehmen im Rahmen einer erzwungenen Transaktion, zwangsweisen Liquidation oder eines Notverkaufs erhalten oder zahlen würde), wird dieser Preis angepasst.

Stufe C: Wenn der Markt für den jeweiligen Vermögenswert kein aktiver Markt ist und kürzlich durchgeführte Transaktionen in Bezug auf einen identischen Vermögenswert allein keinen guten Maßstab für den beizulegenden Zeitwert bilden, nimmt das Unternehmen eine Schätzung des beizulegenden Zeitwerts anhand einer Bewertungstechnik vor. Der Zweck der Anwendung einer Bewertungstechnik besteht darin, zu schätzen, wie hoch der Transaktionspreis am Tag der Bewertung bei einer durch normale geschäftliche Erwägungen motivierten und zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Transaktion ausgefallen wäre.

Wie vorstehend näher beschrieben, hatte der Wechsel zu FRS 102 eine Änderung der Einstufungsmethode zur Folge. Im Vorjahr lagen der Fair-Value-Hierarchie folgende Stufen zugrunde:

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

Stufe 2: 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 3: Bestimmte Bewertungsfaktoren für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beruhen nicht auf beobachtbaren Marktdaten (d. h. Unobservable Inputs).

Auf welcher Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wurde, richtete sich nach der niedrigsten Stufe, deren Input für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert als Ganzes erheblich war. Die Erheblichkeit eines Inputfaktors wurde anhand der Gesamtbewertung beurteilt. Wurden bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren erheblich angepasst werden mussten, handelte es sich um eine Bewertung der Stufe 3. Um die Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung als Ganzes beurteilen zu können, musste den für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren Rechnung getragen werden. Die Entscheidung darüber, was "beobachtbar" ist, erforderte eine sorgfältige Beurteilung durch den Anlageverwalter.

Für den Anlageverwalter waren beobachtbare Daten solche Marktdaten, die leicht verfügbar waren, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert wurden, zuverlässig und überprüfbar waren, nicht unternehmensintern ermittelt wurden und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die am betreffenden Markt aktiv waren.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

12. Angaben zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 30. Juni 2015:

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2014:

db LifeCycle 2016	Stufe A	Stufe B	Stufe C	Gesamt
	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	20.083.368	-	-	20.083.368
Portfolio-Swap-Transaktionen	-	6.480.031	-	6.480.031
Summe finanzielle Vermögenswerte	20.083.368	6.480.031	-	26.563.399

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

13. Ausschüttungen

Im Laufe des zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraums wurde folgende Ausschüttung vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
-				

Im Laufe des am 31. Dezember 2014 endenden Geschäftsjahres wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
-				

Im Laufe des zum 30. Juni 2014 endenden Berichtszeitraums wurde folgende Ausschüttung vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
-				

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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 und somit eine verbundene Partei ist. Außerdem enthalten die Fonds Startkapital von der Deutschen Bank.

Die Deutsche Bank AG war zum 30. Juni 2015 eine wesentliche Anteilsinhaberin des db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR), des db x-trackers S&P 500[®] Equal Weight UCITS ETF (DR) und des db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) sowie alleinige Anteilsinhaberin des db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR).

Fonds	Anzahl der Anteile	Beteiligung am Fonds in %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	6.500.000	32,50 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	14.416.000	67,50 %
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	9.941.331	83,55 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	8.780.000	98,32 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	150.000	1,68 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2.622.906	99,99 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	275	0,01 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8.991.971	97,03 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

14. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Die Deutsche Bank AG war zum 31. Dezember 2014 eine wesentliche Anteilsinhaberin des db LifeCycle 2016, des db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR), des db x-trackers S&P 500[®] Equal Weight UCITS ETF (DR) und des db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR).

Fonds	Anzahl der Anteile	Beteiligung am Fonds in %
db LifeCycle 2016	178.386	81,39 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	5.400.000	33,44 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	19.520.000	83,35 %
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	10.010.000	90,10 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	8.180.000	64,36 %

* 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.

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Gemäß OGAW-Mitteilungen der Central Bank of Ireland, Punkt 1 von UCITS Notice 14.5 – "Dealings by promoter, manager, trustee, investment adviser and group companies" müssen sämtliche Transaktionen, die von einem Promoter, Manager, Treuhänder, Anlageberater und/oder von deren verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften ("verbundene Parteien") mit einem OGAW durchgeführt werden, so erfolgen, als ob sie zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelt wurden. Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilsinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachgewiesene) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in UCITS Notice 14.5 dargelegten Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass bei den im Berichtszeitraum erfolgten Transaktionen mit verbundenen Parteien die in dem Absatz genannten Verpflichtungen eingehalten wurden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

14. Gegenseitige Haftung der Fonds

Auf einer Anteilsinhaberversammlung am 28. Juli 2009 haben die Anteilsinhaber einen Beschluss genehmigt, der bestimmte Änderungen der Satzung vorsieht, um eine getrennte Haftung der Fonds, gemäß dem Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act von 2005, einzuführen. Durch die getrennte Haftung wird sichergestellt, dass die einem Fonds entstandenen Verbindlichkeiten in der Regel ausschließlich aus dem Vermögen dieses Fonds beglichen werden und zur Begleichung dieser Verbindlichkeiten im Allgemeinen kein Rückgriffsrecht auf andere Fonds besteht.

Unbeschadet des Vorstehenden kann keine Garantie oder Zusicherung dafür übernommen bzw. gegeben werden, dass die getrennte Haftung der Fonds aufrechterhalten wird, sollten in einer anderen Rechtsordnung rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft eingeleitet werden.

15. Nettoinventarwert je Anteil

db LifeCycle 2016	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		EUR 26.713.853	EUR 26.280.949
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse A		219.161	219.161
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse A		EUR 121,89	EUR 119,92
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 270.104.578	EUR 235.792.361	EUR 122.984.770
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten	16.700.000	16.150.000	9.300.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 16,17	EUR 14,60	EUR 13,22
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.116.586.800	USD 1.215.316.710	USD 278.625.613
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	21.196.000	23.420.000	5.670.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 52,68	USD 51,89	USD 49,14
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 357.451.835	USD 422.047.373	USD 107.392.136
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	9.369.331	11.110.000	2.970.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 38,15	USD 37,99	USD 36,16
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	30.06.2015	31.12.2014	
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 598.847.154	USD 576.634.234	
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	12.878.051	12.710.000	
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 46,50	USD 45,37	
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 180.985.921	-	
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	3.882.000	-	
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 46,62	-	
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)¹			30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss			USD 449.360.980
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C			2.652.906
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C			USD 169,38
Nettoinventarwert gemäß Abschluss			USD 4.658.846
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C			275
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C			USD 16.941,26
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)¹			30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss			USD 167.359.104
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C			9.266.971
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C			USD 18,06

¹ Der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

16. Vergleichskennzahlen

Infolge der Einführung von FRS 102 wurden bestimmte Vergleichszahlen geändert, um die Auswirkungen der Anwendung der neuen Rechnungslegungsmethode widerzuspiegeln. In dieser Erläuterung werden die Auswirkungen dieser Änderungen veranschaulicht.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, den eine Person bei Verkauf eines Vermögenswertes oder Übertragung einer Verbindlichkeit im Rahmen einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Bewertungstag erhalten würde bzw. zahlen müsste. Infolge der Entscheidung der Gesellschaft, die Bestimmungen der International Accounting Standards ("IAS 39") "Financial Instruments: Recognition" für die bilanzielle Erfassung und Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten einzuführen, basiert der beizulegende Zeitwert von an aktiven Märkten gehandelten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten auf den bei Handelsschluss zum Berichtszeitpunkt verfügbaren notierten Marktpreisen. Vor dem 1. Januar 2015 wurde der aktuelle Geldkurs als notierter Marktpreis für die Bewertung der finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft verwendet; der notierte Marktpreis für finanzielle Verbindlichkeiten entsprach dem aktuellen Briefkurs. Die Gesellschaft nahm eine Änderung der in die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts einfließenden Faktoren vor und legt nun sowohl für finanzielle Vermögenswerte als auch für finanzielle Verbindlichkeiten den zuletzt gehandelten Marktpreis zugrunde. Liegt der zuletzt gehandelte Marktpreis nicht innerhalb der Geld/Brief-Spanne, so bestimmt die Geschäftsführung den Wert innerhalb der Geld/Brief-Spanne, der den beizulegenden Zeitwert am besten widerspiegelt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

16. Vergleichskennzahlen (Fortsetzung)

Vermögensaufstellung

Nachfolgend aufgeführt ist die Vermögensaufstellung für Concept Fund Solutions Plc, wie zum 30. Juni 2015 und 31. Dezember 2014 ausgewiesen und zur Berücksichtigung der Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 geändert:

	Wie ausgewiesen 31. Dezember 2014	Geändert 31. Dezember 2014	Anpassung
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)			
Anlage	234.716.730	234.814.560	(97.830)
Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	235.694.531	235.792.361	(97.830)
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)			
Anlage	1.212.690.057	1.212.811.216	(121.159)
Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	1.215.195.551	1.215.316.710	(121.159)
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)			
Anlage	421.295.675	421.370.005	(74.330)
Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	421.973.043	422.047.373	(74.330)
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)			
Anlage	575.133.542	575.310.142	(176.600)
Inhabern gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	576.457.634	576.634.234	(176.600)

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens

Nachfolgend aufgeführt sind die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für Concept Fund Solutions Plc, wie für die Berichtszeiträume bis zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2014 ausgewiesen und zur Berücksichtigung der Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 geändert:

	Wie ausgewiesen 30. Juni 2014	Geändert 30. Juni 2014	Anpassung
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)			
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne während des Berichtszeitraums	8.221.162	8.274.893	(53.731)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	122.931.039	122.984.770	(53.731)
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)			
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne während des Berichtszeitraums	10.880.111	10.943.796	(63.685)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	278.561.928	278.625.613	(63.685)
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)			
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne während des Berichtszeitraums	1.168.923	1.192.029	(23.106)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	107.369.030	107.392.136	(23.106)

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

16. Vergleichskennzahlen (Fortsetzung)

Nach den bisherigen in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards bestand die Fair-Value-Hierarchie wie in Erläuterung 12 angegeben aus den Stufen 1, 2 und 3.

In den nachstehenden Tabellen sind Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2014 mit ihrer jeweiligen hierarchischen Einstufung aufgeführt: Sofern nachstehend nicht anders angegeben, wurden alle mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2014 als Stufe 1 klassifiziert, da es sich um börsennotierte Titel, Exchange Traded Funds und Futures handelt.

db LifeCycle 2016	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR	31. Dezember 2014 EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	20.083.368	-	-	20.083.368
Portfolio-Swap-Transaktionen	-	6.480.031	-	6.480.031
Summe finanzielle Vermögenswerte	20.083.368	6.480.031	-	26.563.399

17. Nachfolgende Ereignisse

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

18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 11. August 2015 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum

db LifeCycle 2016*

Wichtige Verkäufe**	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in EUR
Nord/LB Covered Finance Bank	0,90	30.10.2015	5.762.860
Landesbank Berlin AG	3,25	15.06.2015	4.478.124
Nationwide Building Society	3,50	07.12.2015	2.806.459
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	5,50	21.12.2015	1.963.840
German Postal Pension	3,38	18.01.2016	1.538.925
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,25	24.01.2016	1.020.600
CIF Euromortgage	3,25	20.10.2015	1.016.900
Nord/LB Covered Finance Bank	0,90	14.12.2015	960.560
Caisse Francaise de Financement Local	4,50	04.03.2015	877.001

* Der db LifeCycle 2016 wurde am 15. Juni 2015 geschlossen.

** Es fanden keine weiteren Käufe oder Verkäufe im Berichtszeitraum statt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

Wichtige Käufe	Kosten in EUR
Apple	1.992.694
Exxon Mobil	937.239
Microsoft	929.547
Johnson & Johnson	775.728
Wells Fargo & Co	746.344
General Electric	707.046
Nestle	693.641
Amazon.com	662.605
Novartis	659.869
JPMorgan Chase	637.930
Procter & Gamble	611.207
Pfizer	610.084
Verizon Communications	562.853
Chevron	543.654
AT&T	495.020
Merck & Co	480.533
Walt Disney	477.729
Roche Holding	476.525
HSBC Holdings	475.565
Toyota Motor	473.054

Wichtige Verkäufe	Erlös in EUR
Apple	1.695.058
Microsoft	975.963
Exxon Mobil	824.239
Wells Fargo & Co	812.276
General Electric	786.316
Johnson & Johnson	781.443
Procter & Gamble	739.440
JPMorgan Chase	723.950
Chevron	717.178
Novartis	696.325
Nestle	678.976
AT&T	670.510
Pfizer	667.612
Verizon Communications	626.551
Toyota Motor	626.440
HSBC Holdings	613.198
Merck & Co	533.711
Philip Morris International	526.996
Royal Dutch Shell	497.590
Coca-Cola	497.157

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

Wichtige Käufe	Kosten in USD
Apple	7.147.762
Microsoft	3.803.330
Exxon Mobil	3.792.776
Johnson & Johnson	2.882.435
General Electric	2.860.144
Wells Fargo & Co	2.769.644
JPMorgan Chase & Co	2.423.396
Procter & Gamble	2.401.623
Google (Aktien der Klasse C)	2.228.508
Coca-Cola	2.220.111
Verizon Communications	2.172.182
Pfizer	2.125.333
Chevron	2.081.768
Bank of America	1.904.176
AT&T	1.899.899
Facebook	1.899.790
Berkshire Hathaway	1.848.556
Google (Aktien der Klasse A)	1.775.958
Citigroup	1.749.907
Walt Disney	1.718.039

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Google (Aktien der Klasse C)	12.825.787
Medtronic	6.054.903
AbbVie	5.517.177
Actavis	4.647.166
Walgreens Boots Alliance	4.426.973
Twenty-First Century Fox	4.156.293
Anthem	3.791.902
Crown Castle International	3.729.775
Zoetis	3.645.227
Intercontinental Exchange	3.280.779
Perrigo	3.233.087
L Brands	2.943.340
Tyco International	2.832.878
Mylan	2.786.078
Monster Beverage	2.736.248
Noble	2.694.941
Twitter	2.688.814
Eversource Energy	2.659.297
Fossil Group	2.614.096
Twenty-First Century Fox	2.602.782

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

Wichtige Käufe	Kosten in USD
American Airlines Group	1.098.956
Endo International	1.043.633
HCA Holdings	1.018.740
SL Green Realty	980.638
Hanesbrands	918.778
Realty Income	904.682
Skyworks Solutions	897.343
Equinix	896.697
Henry Schein	882.408
Qorvo	788.003
Michael Kors Holdings	495.840
Keurig Green Mountain	490.028
Fossil Group	486.480
SanDisk	460.126
Wynn Resorts	449.949
Chesapeake Energy	440.752
CONSOL Energy	423.600
Frontier Communications	422.095
Ralph Lauren	418.325
Enesco	402.832

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Nabors Industries	1.141.459
Denbury Resources	1.035.599
Windstream Holdings	974.979
PetSmart	943.964
Covidien	903.109
Netflix	890.703
Safeway	865.205
Actavis	788.210
Avon Products	717.095
Newfield Exploration	659.949
Hospira	654.830
Altera	636.311
Kraft Foods Group	620.770
LyondellBasell Industries	615.773
Humana	599.669
First Solar	597.716
Vulcan Materials	592.107
Urban Outfitters	590.863
Reynolds American	584.260
Avago Technologies	576.716

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

Wichtige Käufe	Kosten in USD
Apple	6.493.491
Exxon Mobil	3.162.646
Microsoft	3.113.179
Johnson & Johnson	2.495.142
Wells Fargo & Co	2.292.061
General Electric	2.274.398
Nestle	2.213.898
Novartis	2.112.173
Procter & Gamble	2.039.774
JPMorgan Chase & Co	2.025.413
Bank of America	1.975.934
Pfizer	1.951.206
Chevron	1.844.305
Roche Holding	1.709.348
Toyota Motor	1.673.429
Verizon Communications	1.659.985
AT&T	1.585.512
Google	1.570.945
HSBC Holdings	1.538.702
Merck & Co	1.534.382

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Apple	2.453.767
Microsoft	1.176.677
Exxon Mobil	1.021.946
Pfizer	999.302
Johnson & Johnson	997.954
JPMorgan Chase & Co	932.156
General Electric	895.904
Novartis	849.912
Nestle	840.389
McDonald's	829.283
Wells Fargo & Co	814.004
GlaxoSmithKline	807.176
AT&T	792.501
Philip Morris International	779.348
Imperial Tobacco Group	773.189
Merck & Co	754.574
Procter & Gamble	722.470
Medtronic	710.232
Intel	702.623
Mitsui & Co	702.260

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)*

Wichtige Käufe	Kosten in USD
Qorvo	3.039.348
Isis Pharmaceuticals	1.861.052
DexCom	1.451.787
Synageva Biopharma	1.365.408
JetBlue Airways	1.310.837
Brunswick	1.249.939
Office Depot	1.227.859
Ultimate Software Group	1.204.518
Manhattan Associates	1.156.920
Graphic Packaging Holding	1.142.598
WEX	1.141.543
MAXIMUS	1.118.772
Investors Bancorp	1.113.593
Cognex	1.102.026
Skechers U.S.A.	1.095.207
SS&C Technologies Holdings	1.078.756
Team Health Holdings	1.078.177
Bluebird Bio	1.062.881
Tyler Technologies	1.055.887
Cypress Semiconductor	1.046.765

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Qorvo	2.888.950
Isis Pharmaceuticals	1.736.048
DexCom	1.495.905
JetBlue Airways	1.366.490
Brunswick	1.209.355
Ultimate Software Group	1.186.308
Office Depot	1.186.211
WEX	1.133.060
Graphic Packaging Holding	1.129.174
Skechers U.S.A.	1.091.804
SS&C Technologies Holdings	1.082.654
Cognex	1.061.409
Bluebird Bio	1.025.873
Receptos	1.010.945
Cypress Semiconductor	978.671
Diamondback Energy	899.658
Acadia Healthcare	883.245
Watsco	807.026
OPKO Health	789.958
HEICO	720.618

* Der Fonds wurde am 6. März 2015 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)*

Wichtige Käufe	Kosten in USD
Cigna	1.085.030
Netflix	1.022.142
Kroger	968.635
Avago Technologies	921.367
Humana	794.623
Cardinal Health	788.832
Illumina	786.981
Vertex Pharmaceuticals	779.195
Aon	768.780
Intuit	765.039
McGraw Hill Financial	752.231
Broadcom	744.263
Crown Castle International Corp	727.436
Perrigo	717.932
HCA Holdings	705.757
Mylan	697.632
Intercontinental Exchange	694.968
Sempra Energy	675.388
Delphi Automotive	668.120
Zoetis	660.035

Wichtige Verkäufe	Erlös in USD
Cigna	1.167.039
Netflix	1.009.240
Kroger	962.891
Avago Technologies	872.830
Illumina	785.795
Humana	782.103
HCA Holdings	774.854
Vertex Pharmaceuticals	774.450
Cardinal Health	756.372
Broadcom	720.492
Mylan	667.041
Tesla Motors	656.227
VF	631.071
DISH Network	384.446
Restaurant Brands International	202.685
Brown-Forman	69.129
Deckers Outdoor	66.428
Big Lots	63.877
Liberty TripAdvisor	63.643
Discovery Communications Class A Shares	63.104

* Der Fonds wurde am 6. März 2015 aufgelegt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Änderungen des Prospekts

Bei der Central Bank of Ireland wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft mit Datum vom 18. Dezember 2014 eingereicht.

C. Gesamtkostenquote und Portfolio Turnover Rate

Die nachstehend aufgeführte Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, "TER") ist die Summe aller Kosten und Provisionen unter Ausklammerung der Portfolioanpassungskosten, die für die Vermögenswerte des Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens während des Geschäftsjahres entstehen.

Fonds	TER in % (inkl. Anlage- erfolgsprämie)	TER in % (exkl. Anlage- erfolgsprämie)
db LifeCycle 2016	1,35 %	1,35 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,50 %	0,50 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	0,07 %
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) 1C	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) 1D	0,20 %	0,20 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) 1C ¹	0,45 %	0,45 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) 2C ¹	0,35 %	0,35 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) ¹	0,35 %	0,35 %

¹ Da der db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und der db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) am 6. März 2015 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist:

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

und deren Zweigniederlassungen in Zürich und Lugano.

2. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Prospekt¹, wesentliche Anlegerinformationen, Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

3. Publikationen

Die Gesellschaft betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat, jeweils am ersten und dritten Montag jeden Monats, publiziert.

4. Disclaimer betreffend Performancedaten

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

¹ In Irland wird zwischen einem Basisprospekt sowie separaten Nachträgen unterschieden. Für die Schweiz wurde ein konsolidierter Prospekt erstellt, der sowohl den Basisprospekt als auch die Nachträge umfasst.