

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

## Jahresbericht und Geprüfter Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

Manche Teilfonds der Gesellschaft Concept Fund Solutions plc sind nicht zum Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen. Folglich ist keine Information bezüglich dieser Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht enthalten. Allerdings werden die Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass einige in diesem Jahresbericht enthaltene Angaben auf einer konsolidierten Basis erstellt wurden und daher auch Daten jener Teilfonds enthalten, welche nicht zum Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen sind.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## INHALT

	<b>Seite</b>
Allgemeine Informationen	4
Bericht des Verwaltungsrates	13
Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats	19
Bericht der Verwahrstelle	20
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Bericht des Anlageverwalters (Marktkommentar und Ausblick)	23
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	25
Anlageportfolio	26
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	31
Anlageportfolio	32
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	62
Anlageportfolio	63
<b>db x-trackers S&amp;P 500<sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	78
Anlageportfolio	79
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	92
Anlageportfolio	93
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>	
Bericht des Anlageverwalters	128
Anlageportfolio	129
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	132
Anlageportfolio	134
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	147
Anlageportfolio	148
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	187
Anlageportfolio	188

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## INHALT (FORTSETZUNG)

	<b>Seite</b>
<b>db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	206
Anlageportfolio	207
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	227
Anlageportfolio	228
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	231
Anlageportfolio	232
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	235
Anlageportfolio	236
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	239
Anlageportfolio	240
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	244
Anlageportfolio	245
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	252
Anlageportfolio	253
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)</b>	
Bericht des Anlageverwalters	257
Anlageportfolio	258
Vermögensaufstellung	263
Ertrags- und Aufwandsrechnung	275
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	287
Anhang zum Abschluss	299
Ergänzende Angaben (ungeprüft)	390
Anhang 1 – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	448
Informationen für Anleger in der Schweiz	449

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

### **Sitz**

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

### **Verwaltungsratsmitglieder**

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

### **Mitglieder des Prüfungsausschusses**

Michael Whelan  
Tom Murray  
Alex McKenna

### **Anlageverwalter**

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

### **Vertriebsstelle**

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

### **Verwahrstelle**

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

### **Verwaltungsstelle**

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

### **Unabhängiger Abschlussprüfer**

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

### **Rechtsberater der Gesellschaft für britisches Recht**

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

### **Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht**

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

### **Secretary**

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

### **Wertpapierleihstelle**

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

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

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

Die folgenden Fonds der Gesellschaft sind an der Irish Stock Exchange notiert: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) und db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR).

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

Während des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus den folgenden Fonds:

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Auflegungs- termin</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	29.01.2014
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	10.02.2014
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	09.05.2014
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD	10.06.2014
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	21.07.2014
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD	05.02.2015
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	27.02.2015
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	06.03.2015
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	06.03.2015
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	USD	30.09.2015
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	1

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Auflegungs- termin</b>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1,2</sup>	USD	04.03.2016
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>1,3</sup>	USD	09.03.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>1,4</sup>	USD	09.03.2016
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>1,5</sup>	USD	14.03.2016
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>1,6</sup>	USD	09.03.2016
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD	04.04.2016
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	EUR	07.06.2016

<sup>1</sup> Nähere Informationen sind dem Abschnitt zu den Ereignissen während des Geschäftsjahres zu entnehmen.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (Prospective DR) hat am 6. Januar 2016 seinen Namen geändert in db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR).

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (Prospective DR) hat am 6. Januar 2016 seinen Namen geändert in db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR).

<sup>4</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (Prospective DR) hat am 6. Januar 2016 seinen Namen geändert in db xtrackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR).

<sup>5</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (Prospective DR) hat am 6. Januar 2016 seinen Namen geändert in db xtrackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR).

<sup>6</sup> db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (Prospective DR) hat am 6. Januar 2016 seinen Namen geändert in db xtrackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR).

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

#### Registrierung

Zum 31. Dezember 2016 sind die Fonds der Gesellschaft in folgenden Ländern für den öffentlichen Vertrieb registriert:

Fonds	Österreich	Belgien	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Irland	Italien
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> 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 MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

#### Registrierung (Fortsetzung)

<b>Fonds</b>	<b>Luxemburg</b>	<b>Niederlande</b>	<b>Norwegen</b>	<b>Singapur</b>	<b>Spanien</b>	<b>Schweden</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> 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 MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

#### Börsennotierungen

Zum 31. Dezember 2016 sind die Fonds der Gesellschaft an folgenden Börsen notiert:

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (Vereinigtes Königreich)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	Stockholm Stock Exchange (Schweden)	Börse Stuttgart (Deutschland)	XETRA (Deutschland)
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	Ja	-	Ja
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 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	Ja	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	-	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	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
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	-	Ja
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Ja	-	-	-	-	-	Ja
db x-trackers - iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	-	Ja	-	-	-	-	-

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

#### Börsennotierungen (Fortsetzung)

<b>Fonds</b>	<b>Borsa Italiana (Italien)</b>	<b>Irish Stock Exchange (Irland)</b>	<b>London Stock Exchange (Vereinigtes Königreich)</b>	<b>SIX Swiss Exchange (Schweiz)</b>	<b>Stockholm Stock Exchange (Schweden)</b>	<b>Börse Stuttgart (Deutschland)</b>	<b>XETRA (Deutschland)</b>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	-	-	-	Ja
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	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 Fondsvermögens zum Bewertungszeitpunkt für diesen Transaktionstag ermittelt wird und davon die Verbindlichkeiten des Fonds zum Bewertungszeitpunkt für diesen Transaktionstag (ohne Eigenkapital der Anteilsinhaber) abgezogen werden.

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

Sollten die Anteile eines Fonds zudem in Klassen unterteilt sein, wird der Nettoinventarwert je Klasse bestimmt, indem der Nettoinventarwert des Fonds fiktiv unter den Klassen aufgeteilt wird. Dabei werden angemessene Anpassungen vorgenommen, um Zeichnungen, Rücknahmen, Gebühren, den aufgelaufenen Ausschüttungen und der Ausschüttung von Erträgen sowie Aufwendungen, Verbindlichkeiten oder Vermögenswerten, die jeder Klasse zuzuordnen sind (einschließlich Gewinnen/Verlusten aus und Kosten für Finanzinstrumente, die zur Absicherung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf welche die Vermögenswerte des Fonds lauten, und der festgelegten Währung der Klasse eingesetzt werden, wobei diese Gewinne/Verluste und Kosten allein für diese Klasse entstehen) und sonstigen Faktoren, welche die Klassen unterscheiden, Rechnung zu tragen. Der unter allen Klassen aufgeteilte Nettoinventarwert des Fonds wird durch die Anzahl der Anteile der 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.

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

Anträge sind an die Verwaltungsstelle zu richten:

#### **State Street Fund Services (Ireland) Limited**

**78 Sir John Rogerson's Quay**

**Dublin 2**

**Irland**

**Tel.: 353-1-776 8000**

**Fax: 353-1-523 3717**

#### Tracking Error und Tracking-Abweichungen

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2016 ENDEDE GESCHÄFTSJAHR

Die Mitglieder des Verwaltungsrats legen den Anteilshabern hiermit den Jahresbericht nebst geprüftem Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr vor.

#### **Ergebnisse, Aktivitäten und zukünftige Entwicklungen**

Die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit sind auf den Seiten 275 bis 286 dargestellt. Eine Beschreibung der Aktivitäten ist im Bericht des Anlageverwalters enthalten. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Anlageziele der Fonds weiterhin wie im Prospekt aufgeführt zu verfolgen.

#### **Wesentliche Risiken**

Eine detaillierte Analyse der mit jedem Fonds verbundenen Risiken ist in Erläuterung 10 des Anhangs zum Abschluss enthalten.

#### **Finanzinstrumente**

Die vorgeschriebenen Informationen über die Verwendung von Finanzinstrumenten durch die Gesellschaft, über ihre Ziele und Vorgehensweise im Risikomanagement sowie das Exposure der Gesellschaft in Bezug auf Markt-, Währungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kreditrisiken sind in Erläuterung 10 des Anhangs zum Abschluss aufgeführt.

#### **Verwaltungsratsmitglieder**

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind:

##### **Michael Whelan**

Michael Whelan verfügt über umfassende Erfahrung in der Finanzdienstleistungsbranche und fungierte von 2007 bis 2015 als Chief Country Officer der Deutschen Bank in Irland. Während dieses Zeitraums zeichnete er für den erheblichen Ausbau des Geschäfts in Irland verantwortlich und fungierte als zuständige Person für die Corporate Governance der wichtigsten operativen Gesellschaften als Schnittstelle für die Kontaktaufnahme mit Kunden der Bank in Irland und die Zusammenarbeit mit der Finanzaufsichtsbehörde. Er führte ein Team hochrangiger Mitarbeiter, das zwei äußerst erfolgreiche Geschäftszweige gründete und betrieb, die einen erheblichen Beitrag zum Geschäftsergebnis der Bank leisten. Als Mitglied der Association of Chartered Certified Accountants (FCCA) hat er derzeit verschiedene Posten als Vorsitzender und Mitglied des Verwaltungsrats verschiedener in Irland registrierter Publikumsfonds inne.

##### **Tom Murray**

Tom Murray ist derzeit Vorsitzender und Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer wichtiger OGAW- und AIF-Plattformen. Im Jahr 1976 schloss er sein Betriebswirtschaftsstudium am University College Dublin ab und wurde 1980 als Wirtschaftsprüfer und Steuerberater (Chartered Accountant) zugelassen. Von 2004 bis 2008 fungierte er als Verwaltungsratsmitglied (Director) von Merrion Corporate Finance Limited. Vor seiner Tätigkeit bei Merrion war er Director of Treasury bei Investec Ireland, Gründungsmitglied des Verwaltungsrats von Grandon Securities Limited und Chief Financial Officer (CFO) bei Wang International Finance Ltd.

##### **Alex McKenna**

Alex McKenna ist derzeit Leiter von db-X Funds, einem Bereich von db-X Financial Products innerhalb der Deutsche Bank A.G. Vor Aufnahme seiner Tätigkeit bei der Deutsche Bank A.G. im Jahr 2005 war Alex McKenna Vice President in der Rechtsabteilung der JP Morgan Chase Bank in London, wo er im Bereich Aktien mit Schwerpunkt Investmentprodukte arbeitete. Von 2001 bis 2003 war Alex McKenna im Kapitalmarktbereich von Simmons & Simmons tätig. Er ist Anwalt und wurde 1995 zur Anwaltsvereinigung von England und Wales (Bar of England and Wales) zugelassen. Er hat einen Master-Abschluss der University of Cambridge.

##### **Gerry Grimes**

Gerry Grimes ist derzeit nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (Non-Executive Director) bei mehreren regulierten Fonds und anderen Unternehmen. Gerry Grimes bekleidete eine Reihe leitender Positionen im Investmentbereich bei der Central Bank und war Geschäftsführer (Managing Director) der Allied Irish Capital Management Ltd, einem Verwalter alternativer Anlagen mit Sitz in Dublin. Zudem war er als Verwaltungsratsmitglied (Director) von Gandon Securities Ltd sowie als Berater für RQSI Ltd. tätig. Gerry Grimes hat einen Abschluss in Wirtschaftswissenschaften und Geschichte mit Auszeichnung (First Class Honours) vom University College Dublin und hat bei der Financial Times den Lehrgang „Non-Executive Director Diploma“ abgeschlossen. Er war zudem stellvertretender Präsident (Deputy President) der Alternative Investment Management Association.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2016 ENDEDE GESCHÄFTSJAHR (FORTSETZUNG)

#### Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

##### Manooj Mistry

Manooj Mistry ist Leiter „Exchange-Traded Products und Institutional Passive Investments“ für die EMEA-Region des Geschäftsbereichs Asset & Wealth Management der Deutschen Bank. Manooj Mistry begann seine Tätigkeit bei der Deutschen Bank im Mai 2006 und gehörte dem Team an, das 2007 den Bereich db X-trackers ETF aufbaute. Bevor er zur Deutschen Bank wechselte, war Manooj Mistry bei Merrill Lynch International in London tätig. Dort zeichnete er für die Entwicklung der LDRS ETFs, der ersten in Europa erhältlichen ETF-Produkte, die im Jahr 2000 aufgelegt wurden, verantwortlich. Außerdem war er bei Merrill Lynch für die Entwicklung einiger Fondsplattformen verantwortlich, die Lösungen für private und institutionelle Anleger bieten. Manooj Mistry hat einen Abschluss in Economics and Business Finance der Brunel University.

#### Beteiligungen des Verwaltungsrats und des Secretary und Verträge

Der Verwaltungsrat und der Company Secretary (Goodbody Secretarial Limited), die diese Funktion zum 31. Dezember 2016 ausübten, hielten weder zu diesem Datum noch zu einem anderen Zeitpunkt während des Berichtszeitraums eine Beteiligung an der Gesellschaft.

#### Rechnungslegungsunterlagen

Es obliegt dem Verwaltungsrat, sicherzustellen, dass die Bücher und Rechnungslegungsunterlagen ordnungsgemäß im Sinne von Section 281 bis 285 des Companies Act von 2014 von der Gesellschaft geführt werden und diese jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage der Gesellschaft offenlegen, sodass der Verwaltungsrat sicherstellen kann, dass der Abschluss dem Companies Act von 2014 entspricht. Um dies zu gewährleisten, hat der Verwaltungsrat eine erfahrene Verwaltungsstelle benannt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen gemäß der Abschnitte 281 bis 286 des Companies Act von 2014 erfüllt werden. Die Bücher und Rechnungslegungsunterlagen werden in den Geschäftsräumen der Verwaltungsstelle, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt.

#### Ausschüttungen

Im Laufe des zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahres wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Anteilsklasse	Stichtag	Betrag je	
			Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2016 ENDEDE GESCHÄFTSJAHR (FORTSETZUNG)

#### **Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres**

Eine Aufstellung der die Gesellschaft betreffenden wichtigen Ereignisse während des Geschäftsjahres findet sich in Erläuterung 18 des Anhangs zum Abschluss.

#### **Wichtige Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres**

Eine Aufstellung der die Gesellschaft betreffenden wichtigen Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres findet sich in Erläuterung 19 des Anhangs zum Abschluss.

#### **Corporate Governance-Erklärung**

##### *Allgemeine Grundsätze*

Die Gesellschaft muss die für sie geltenden Anforderungen des irischen Companies Act von 2014 (der „Irish Companies Act“), der Vorschriften und der OGAW-Vorschriften sowie ihrer Guidance Notes erfüllen.

Die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations (S.I. No. 450 von 2009) in der jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) schreiben die Aufnahme einer Corporate Governance-Erklärung in den Bericht des Verwaltungsrats vor.

Relevante Informationen zu den Corporate Governance-Strukturen der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr sind nachstehend angegeben, und die Gesellschaft unterliegt in ihren Corporate Governance-Verfahren den Vorgaben:

- (i) des Irish Companies Act von 2014, der am Sitz der Gesellschaft sowie unter <http://www.irishstatutebook.ie> eingesehen werden kann;
- (ii) der Satzung der Gesellschaft, die am Sitz der Gesellschaft (Adresse: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland) und beim irischen Gesellschaftsregister (Companies Registration Office) eingesehen werden kann,
- (iii) der OGAW-Vorschriften der Central Bank, die über die Website der Central Bank (<http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx>) abgerufen und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Prüfung eingesehen werden können,
- (iv) der Irish Stock Exchange („ISE“) nach Maßgabe der ISE-Regeln zu Notierungsvoraussetzungen und verfahren (ISE Code of Listing Requirements and Procedures), die auf der Webseite der ISE unter <http://www.ise.ie> eingesehen werden können.

Am 14. Dezember 2011 hat die Irish Funds Industry Association („IFIA“), die nun die Bezeichnung „Irish Funds“ trägt, einen freiwilligen Corporate Governance-Kodex (der „Kodex“) für in Irland zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen veröffentlicht. Der Kodex trat am 1. Januar 2012 mit einer zwölfmonatigen Übergangsphase bis zum 31. Dezember 2012 in Kraft. Am 18. Januar 2012 hat der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) sich freiwillig zur Einhaltung des Kodex verpflichtet. Der Verwaltungsrat hat die in dem Kodex enthaltenen Vorschriften vollumfänglich eingehalten und erfüllt.

Der Verwaltungsrat hat für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr keinen weiteren Corporate Governance-Kodex eingeführt.

##### *Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung*

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Finanzberichterstattungsprozess zuständig. Diese Systeme dienen eher der Steuerung als der Eliminierung des Fehler- oder Betrugsrisikos bei der Erreichung der Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft und können lediglich für angemessenen, nicht jedoch absoluten Schutz gegen wesentliche unzutreffende Angaben oder Verluste sorgen.

Der Verwaltungsrat stellt durch geeignete Verfahren sicher, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, dies betrifft auch die Erstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsstelle damit beauftragt, die Bücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft zu führen. Die Verwaltungsstelle ist von der Central Bank zugelassen und unterliegt ihrer Aufsicht und ist zur Einhaltung der von der Central Bank erlassenen Vorschriften verpflichtet. Der Verwaltungsrat nimmt von Zeit zu Zeit eine Überprüfung und Bewertung der Bilanzierungs- und Berichterstattungsverfahren der Verwaltungsstelle vor. Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von der Verwaltungsstelle erstellt und vom Anlageverwalter geprüft. Sie bedürfen der Genehmigung durch den Verwaltungsrat, und Jahres- sowie Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft sind bei der Central Bank einzureichen.

**Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)**

*Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung (Fortsetzung)*

Während des Berichtszeitraums dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung des ungeprüften Halbjahresabschlusses gemäß den unter „Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats“ aufgeführten Bestimmungen verantwortlich. Der gesetzlich vorgeschriebene Abschluss ist durch unabhängige Wirtschaftsprüfer zu prüfen, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Ergebnisse Bericht erstatten. Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der unabhängigen Wirtschaftsprüfer. Im Rahmen seines Prüfungsverfahrens erhält der Verwaltungsrat Präsentationen der maßgeblichen Parteien, einschließlich Analysen zu den irischen Rechnungslegungsstandards und ihren Auswirkungen auf den Abschluss, sowie Präsentationen und Berichte zur Abschlussprüfung. Der Verwaltungsrat bewertet und diskutiert bei Bedarf wichtige Themen der Rechnungslegung und des Berichtswesens.

Die Abschlüsse der Gesellschaft werden in elektronischer Form auf der von der Deutsche Bank AG in ihrer Funktion als Globale Vertriebsstelle bereitgestellten Webseite unter [www.efi.deutscheawm.com](http://www.efi.deutscheawm.com) veröffentlicht. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die dem Anlageverwalter zur Veröffentlichung auf der Webseite bereitgestellten Abschlüsse mit den eigenhändig unterzeichneten Abschlüssen übereinstimmen. Die für die Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen geltenden Rechtsvorschriften der Republik Irland können von den Rechtsvorschriften anderer Länder abweichen.

*Umgang mit Anteilshabern*

Die Einberufung und das Abhalten von Anteilshaberversammlungen sind durch die Satzung der Gesellschaft und den Irish Companies Act geregelt. Der Verwaltungsrat kann zwar jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen, ist aber zur Einberufung der ersten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft innerhalb von achtzehn Monaten nach dem Gründungsdatum und darauffolgender Jahreshauptversammlungen innerhalb von fünfzehn Monaten ab dem Datum der vorangegangenen Jahreshauptversammlung verpflichtet, wobei in jedem Fall einmal im Jahr innerhalb von sechs Monaten nach dem Ende eines Berichtszeitraums der Gesellschaft eine Jahreshauptversammlung einberufen werden muss.

Anteilshaber müssen mindestens 21 volle Tage vor jeder Jahreshauptversammlung und jeder Versammlung zur Verabschiedung eines Sonderbeschlusses sowie 14 Tage vor einer sonstigen Hauptversammlung über diese in Kenntnis gesetzt werden, sofern die Wirtschaftsprüfer und alle teilnahme- und stimmberechtigten Anteilshaber der Gesellschaft keine kürzeren Fristen vereinbaren. Eine Hauptversammlung ist beschlussfähig, wenn zwei Anteilshaber persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesend sind. Das Kapital der Gesellschaft ist in verschiedene Anteilklassen unterteilt, und gemäß dem Irish Companies Act und der Satzung ist eine Hauptversammlung, die zum Zwecke einer Änderung der Rechte aus einer bestimmten Anteilsklasse einberufen wird, beschlussfähig, wenn mindestens zwei Anteilshaber persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesend sind und insgesamt mindestens ein Drittel der in Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse halten oder durch eine Stimmrechtsvollmacht repräsentieren.

Jeder persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber von gewinnberechtigten Anteilen oder Gründungsanteilen verfügt bei Abstimmungen durch Handzeichen über eine Stimme. Bei geheimen Abstimmungen verfügt jeder persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber von gewinnberechtigten Anteilen über eine Stimme für jeden von ihm gehaltenen Anteil und jeder Inhaber von Gründungsanteilen über eine Stimme für alle von ihm gehaltenen Gründungsanteile. Bei einer Hauptversammlung wird über eine zur Abstimmung gestellte Beschlussvorlage per Handzeichen entschieden, sofern nicht vor oder bei Bekanntgabe der Ergebnisse der Abstimmung durch Handzeichen vom Vorsitzenden der Hauptversammlung, von mindestens zwei persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesenden und bei der Versammlung stimmberechtigten Mitgliedern oder Anteilshabern oder von einem oder mehreren persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesenden und bei der Versammlung stimmberechtigten Inhaber(n) von gewinnberechtigten Anteilen, der bzw. die mindestens ein Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile hält bzw. halten, eine geheime Abstimmung beantragt wird.

#### **Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)**

##### *Umgang mit Anteilshabern (Fortsetzung)*

Anteilshaber können auf einer Anteilshaberversammlung ordentliche Beschlüsse oder Sonderbeschlüsse fassen. Alternativ ist ein schriftlicher Beschluss, der von allen zu diesem Zeitpunkt bei einer Hauptversammlung der Gesellschaft und in Bezug auf diesen Beschluss teilnahme- und stimmberechtigten Anteilshabern und Inhabern nicht gewinnberechtigter Anteile unterzeichnet wurde, genauso wirksam und gültig wie ein auf einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Hauptversammlung der Gesellschaft verabschiedeter Beschluss. Für einen ordentlichen Beschluss der Gesellschaft (oder der Anteilshaber eines bestimmten Fonds oder einer bestimmten Anteilsklasse) ist die einfache Mehrheit der Stimmen erforderlich, die von den persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesenden Anteilshabern bei der Versammlung, auf der die Beschlussvorlage unterbreitet wird, abgegeben werden. Für einen Sonderbeschluss der Gesellschaft (oder der Anteilshaber eines bestimmten Fonds oder einer bestimmten Anteilsklasse) ist eine Mehrheit von mindestens 75 % der persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesenden und bei der entsprechenden Hauptversammlung abstimmenden Anteilshaber erforderlich. Dies gilt auch für Beschlüsse zur Änderung der Satzung.

##### *Zusammensetzung und Aktivitäten des Verwaltungsrats*

Vorbehaltlich anderslautender Festlegungen durch einen auf einer Hauptversammlung verabschiedeten ordentlichen Beschluss der Gesellschaft und gemäß den Bestimmungen des Irish Companies Act und der Satzung darf die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder zwei nicht unterschreiten. Einzelheiten zu den aktuellen Mitgliedern des Verwaltungsrats finden Sie auf Seite 4 unter „Verwaltungsratsmitglieder“.

Die Führung der Geschäfte der Gesellschaft obliegt dem Verwaltungsrat, der alle Befugnisse der Gesellschaft ausübt, die nicht gemäß dem Companies Act oder der Satzung der Gesellschaft von der Gesellschaft auf einer Hauptversammlung ausgeübt werden müssen. Der Verwaltungsrat ist für die allgemeine Leitung und Strategie der Gesellschaft verantwortlich. Zu diesem Zweck verfügt der Verwaltungsrat über entsprechende Entscheidungsbefugnisse in Angelegenheiten wie der Festlegung mittel- und langfristiger Ziele, der Beurteilung der Leistung des Managements, der Organisationsstruktur, des Kapitalbedarfs sowie Verpflichtungen zur Erreichung der strategischen Ziele der Gesellschaft. Zur Erfüllung dieser Aufgaben tritt der Verwaltungsrat vierteljährlich zusammen, um die Geschäftsaktivitäten der Gesellschaft zu prüfen, wichtige strategische Fragen zu erörtern und Berichte der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle und des Anlageverwalters zu hören.

Ein Verwaltungsratsmitglied oder der im Auftrag eines Verwaltungsratsmitglieds handelnde Company Secretary kann zusätzlich zu den vier vorgeschriebenen Quartalssitzungen jederzeit eine Verwaltungsratssitzung sowie Ad-hoc-Sitzungen einberufen.

Über auf einer Sitzung des Verwaltungsrats zu klärende Fragen wird vom Vorsitzenden entschieden. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende der Versammlung, auf der eine Abstimmung per Handzeichen stattfindet oder eine geheime Abstimmung gefordert wird, eine zweite oder entscheidende Stimme. Die zur Beschlussfähigkeit auf einer Verwaltungsratssitzung erforderliche Mindestanwesenheit beträgt zwei.

Im Dezember 2012 richtete die Gesellschaft ein Audit Committee ein. Andere Unterausschüsse des Verwaltungsrates gab es während des Geschäftsjahres oder zum Geschäftsjahresende nicht.

#### **Übereinstimmungserklärung**

Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass sie dafür verantwortlich sind, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen durch die Gesellschaft sicherzustellen. Dazu gehören alle Pflichten der Gesellschaft gemäß Section 225 des Companies Act von 2014 und alle Steuergesetze der Republik Irland (die „einschlägigen Verpflichtungen“).

In Erfüllung seiner Verantwortung hat der Verwaltungsrat:

- eine Grundsaterklärung zur Compliance erstellt, in der die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen durch die Gesellschaft dargelegt ist;
- den Anlageverwalter ernannt; sie vertraut auf die Risiko- und Compliance-Abteilungen des Anlageverwalters, um diese Verfahren umzusetzen und sicherzustellen, dass die einschlägigen Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt werden; und
- eine Überprüfung dieser Grundsaterklärung und ihrer Umsetzung durch den Anlageverwalter durchgeführt.

**Prüfungsausschuss**

Die Mitglieder des Prüfungsausschusses sind auf der Seite „Verwaltung der Gesellschaft“ aufgeführt.

**Relevante Prüfungsinformationen**

Soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind, und der Verwaltungsrat hat alle Schritte unternommen, die von ihm erwartet werden, um alle relevanten Prüfungsinformationen zu erlangen und sicherzustellen, dass den Abschlussprüfern der Gesellschaft diese Informationen bekannt sind.

**Transaktionen mit verbundenen Parteien**

Gemäß Regulation 41 der OGAW-Vorschriften („Restrictions on Transactions with connected Persons“), die Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen vorsieht), muss eine verantwortliche Person sicherstellen, dass Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW sind.

Gemäß den Anforderungen von OGAW-Verordnung 78(4) haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als Verantwortliche davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch die OGAW-Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit einer verbundenen Partei angewendet werden und dass alle Geschäfte mit verbundenen Parteien, die während des Berichtszeitraums eingegangen wurden, den durch die OGAW-Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen gerecht wurden.

**Unabhängiger Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants und Abschlussprüfer, wurde als Abschlussprüfer bestellt und hat die Bereitschaft zur Ausübung dieses Amtes gemäß dem Companies Act von 2014 erklärt.

**Für den Verwaltungsrat**

**Michael Whelan (Verwaltungsratsmitglied)**

**Tom Murray (Verwaltungsratsmitglied)**

**26. April 2017**

## **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

### **VERANTWORTLICHKEIT DES VERWALTUNGSRATS**

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses gemäß irischem Recht verantwortlich.

Nach irischem Recht muss der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie der im Geschäftsjahr erzielten Gewinne oder Verluste wiedergibt. Gemäß diesen Bestimmungen hat der Verwaltungsrat den Abschluss unter Anwendung der irischen Rechnungslegungsstandards, der Generally Accepted Accounting Practice in Ireland (bestehend aus den vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich erstellten und von der irischen Wirtschaftsprüfervereinigung (Institute of Chartered Accountants) veröffentlichten Rechnungslegungsstandards, u. a. Financial Reporting Standard 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard, sowie irischen Rechtsvorschriften) – erstellt.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur dann genehmigen, wenn er davon überzeugt ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie der im Geschäftsjahr erzielten Gewinne oder Verluste wiedergibt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auszuwählen und diese konsistent anzuwenden,
- bei Bewertungen und Einschätzungen die angemessene Vorsicht und Sorgfalt walten zu lassen,
- anzugeben, ob der Abschluss gemäß den geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, und die entsprechenden Standards aufzuführen, wobei wesentliche Abweichungen von diesen Standards im Anhang zum Abschluss offenzulegen und zu erläutern sind, und
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es ist unangebracht anzunehmen, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführen wird.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, dass die Rechnungslegungsunterlagen ordnungsgemäß geführt werden, sodass:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt erfasst sind und nachvollzogen werden können,
- die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, die Finanzlage sowie die Gewinne oder Verluste der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit ermittelt werden können; und
- der Verwaltungsrat sicherstellen kann, dass der Abschluss dem Companies Act von 2014 entspricht und dieser Abschluss geprüft werden kann.

Der Verwaltungsrat ist zudem für die Sicherung des Vermögens der Gesellschaft verantwortlich und muss daher angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug oder sonstigen Unregelmäßigkeiten ergreifen.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Pflege und Integrität der auf der Webseite der Gesellschaft aufgeführten Unternehmens- und Finanzinformationen. Die für die Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen geltenden Rechtsvorschriften in Irland können von den Rechtsvorschriften anderer Länder abweichen.

#### **Für den Verwaltungsrat**

**Michael Whelan (Verwaltungsratsmitglied)**

**Tom Murray (Verwaltungsratsmitglied)**

**26. April 2017**

## **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

### **BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILSINHABER VON CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

Wir haben in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle von Concept Fund Solutions Plc (die „Gesellschaft“) die Ausübung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr geprüft.

Der vorliegende Bericht einschließlich unseres Bestätigungsvermerks wurde einzig und allein für die Anteilhaber der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit in Übereinstimmung mit Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen in Bezug auf diese Beurteilung für sonstige Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird, keinerlei Verantwortung.

#### **Aufgaben der Verwahrstelle**

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Verordnung Nr. 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften beschrieben. Unter anderem sind wir verpflichtet, die Ausübung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem Berichtszeitraum für den Abschluss zu prüfen und die Anteilhaber entsprechend zu informieren.

Aus unserem Bericht muss hervorgehen, ob die Gesellschaft nach unserer Auffassung in dem maßgeblichen Berichtszeitraum im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft (Memorandum und Articles of Association) und den OGAW-Vorschriften geführt wurde. Die Gesellschaft ist verpflichtet, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn die Gesellschaft dies nicht getan hat, müssen wir als Verwahrstelle feststellen, inwiefern dies nicht der Fall ist, und darlegen, welche Schritte wir zur Bereinigung der Situation unternommen haben.

#### **Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle**

Die Verwahrstelle führt Überprüfungen durch, die sie nach ihrem Ermessen für erforderlich hält, um ihre Pflichten gemäß Verordnung Nr. 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften zu erfüllen und sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Belangen (i) in Bezug auf Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse unter Einhaltung der durch die Bestimmungen der Gründungsurkunde sowie der Satzung der Gesellschaft und der OGAW-Vorschriften auferlegten Beschränkungen und (ii) in allen sonstigen Punkten in Übereinstimmung mit den Gründungsdokumenten der Gesellschaft und den geltenden Rechtsvorschriften geführt wurde.

#### **Prüfungsurteil**

Wir sind der Auffassung, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres in allen wesentlichen Belangen:

- (i) gemäß den der Gesellschaft durch die Gründungsurkunde und Satzung sowie die OGAW-Vorschriften und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Central Bank“) auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und
- (ii) auch sonst gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Central Bank verwaltet wurde.

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

**Datum: 26. April 2017**

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER VON CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Bericht zum Abschluss

#### Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung:

- gibt der Abschluss der Concept Fund Solutions plc (der „Abschluss“) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Dezember 2016 sowie ihrer Ertragslage für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr wieder;
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß nach den irischen Rechnungslegungsstandards (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland) erstellt, und
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Companies Act von 2014 und der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) erstellt.

#### Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss umfasst:

- die Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr;
- das Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 für jeden der Fonds; und
- den Anhang zum Abschluss für die Gesellschaft und jeden ihrer Fonds, der eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und die sonstigen Erläuterungen zum Abschluss enthält.

Den bei der Erstellung des Abschlusses zugrunde gelegten Rechtsrahmen zur Finanzberichterstattung bilden die irischen Rechtsvorschriften sowie die vom Financial Reporting Council erstellten und von der irischen Wirtschaftsprüfervereinigung (Institute of Chartered Accountants) veröffentlichten Rechnungslegungsstandards (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland).

Im Zuge der Anwendung des Rechtsrahmens zur Finanzberichterstattung haben die Verwaltungsratsmitglieder eine Reihe subjektiver Beurteilungen, beispielsweise in Bezug auf wichtige rechnungslegungsrelevante Schätzungen, vorgenommen. Bei der Erstellung dieser Schätzungen wurden Annahmen zugrunde gelegt und künftige Ereignisse mit einbezogen.

#### Angelegenheiten, über die wir gemäß dem Companies Act von 2014 Bericht erstatten müssen

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für unsere Abschlussprüfung als notwendig erachten.
- Unserer Auffassung nach reichten die Rechnungslegungsunterlagen der Gesellschaft aus, um den Abschluss unverzüglich und ordnungsgemäß zu prüfen.
- Der Abschluss stimmt mit den Rechnungslegungsunterlagen überein.
- Unserer Ansicht nach stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats enthaltenen Informationen mit den Angaben des Abschlusses überein.
- Nach unserer Auffassung, die auf unseren Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung des Abschlusses basiert, stimmt die in der Corporate Governance-Erklärung enthaltene Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Finanzberichterstattungsprozess mit dem Abschluss überein und wurde gemäß Section 1373(2)(c) des Companies Act von 2014 erstellt.
- Ausgehend von unseren Kenntnissen und unserem Verständnis der Gesellschaft und ihres Umfelds, die bzw. das wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses gewonnen haben, haben wir in der in der Corporate Governance-Erklärung enthaltenen Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Finanzberichterstattungsprozess keine wesentlichen unzutreffenden Angaben gefunden.
- Auf Grundlage der im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses durchgeführten Tätigkeiten sind wir zu der Auffassung gelangt, dass die nach Section 1373 (2)(a), (b), (e) und (f) erforderlichen Informationen in der Corporate Governance-Erklärung enthalten sind.

## **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

### **BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER VON CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC (FORTSETZUNG)**

#### **Angelegenheiten, über die wir in besonderen Fällen Bericht erstatten müssen**

##### **Vergütung und Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern**

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act von 2014 müssen wir Bericht erstatten, wenn nach unserer Ansicht die in Section 305 bis 312 des Act vorgesehenen Angaben zu Vergütung und Transaktionen von Verwaltungsratsmitgliedern nicht gemacht wurden. In dieser Hinsicht gibt es keine besonderen Vorfälle zu berichten.

#### **Verantwortung für den Abschluss und die Prüfung**

##### **Unsere Verantwortlichkeiten und die des Verwaltungsrats**

Wie in den Ausführungen zur Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats auf Seite 19 umfassender erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Abschlusses verantwortlich und muss sich davon überzeugen, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir sind für die Prüfung des Abschlusses und ein Prüfungsurteil gemäß den irischen Rechtsvorschriften und den International Standards on Auditing (Vereinigtes Königreich und Irland) verantwortlich. Diesen Standards zufolge müssen wir die berufsethischen Standards für Wirtschaftsprüfer (Ethical Standards for Auditors) des Fachbeirats für Rechnungsprüfung (Auditing Practices Board) einhalten.

Dieser Bericht einschließlich der Beurteilung wurde in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act von 2014 ausschließlich für die Mitglieder der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen in Bezug auf diese Beurteilung für sonstige Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird oder in die Hände gelangt, keinerlei Verantwortung, es sei denn, es liegt vorab unsere diesbezügliche ausdrückliche schriftliche Zustimmung vor.

#### **Umfang der Überprüfung eines Abschlusses**

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Vereinigtes Königreich und Irland) durchgeführt. Bei einer Abschlussprüfung geht es unter anderem darum, auf der Grundlage von Nachweisen für die Beträge und Angaben im Abschluss mit hinreichender Sicherheit zu einem angemessenen Urteil darüber zu gelangen, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, die durch Betrug oder Irrtum entstanden sind. Dabei wird unter anderem beurteilt:

- ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze im konkreten Fall der Gesellschaft angemessen sind, ob sie konsequent angewandt und korrekt offengelegt wurden;
- ob wichtige vom Verwaltungsrat vorgenommene Schätzungen angemessen sind; und
- ob die Gesamtdarstellung des Abschlusses adäquat ist.

Dabei legen wir den Schwerpunkt auf den Abgleich der Beurteilungen des Verwaltungsrats mit verfügbaren Belegen, die Bildung unseres eigenen Urteils und die Bewertung der im Abschluss enthaltenen Angaben.

Wir prüfen und analysieren Informationen anhand von Stichproben und anderen Prüfungstechniken, insoweit wir dies für notwendig erachten, um eine angemessene Basis für unsere Schlussfolgerungen zu schaffen. Wir erhalten Prüfungsnachweise durch die Überprüfung der Effektivität von Kontrollen, Verfahren zur vertieften Prüfung oder eine Kombination aus beidem.

Darüber hinaus überprüfen wir alle im Jahresbericht und im Geprüften Abschluss enthaltenen finanziellen Angaben und nicht-finanziellen Ausführungen, um wesentliche Unstimmigkeiten zu dem geprüften Abschluss sowie Angaben zu identifizieren, die nach Stand unseres im Laufe der Prüfung erworbenen Wissens offensichtlich wesentliche Fehler enthalten oder unserem Kenntnisstand in wesentlichen Punkten widersprechen. Sollten wir offensichtlich unzutreffende Angaben oder wesentliche Unstimmigkeiten feststellen, prüfen wir die entsprechenden Konsequenzen für unseren Bericht.

**Andrew O'Callaghan**  
**Für und im Namen von PricewaterhouseCoopers**  
**Chartered Accountants und Abschlussprüfer**  
**One Spencer Dock**  
**North Wall Quay**  
**Dublin 1**

**XX. XXXX 2017**

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

### Marktkommentar

Im Jahr 2016 wurden die Märkte von politischer Ungewissheit beherrscht. Zu den wichtigsten Entwicklungen des Jahres gehörten das Votum im Vereinigten Königreich für den Austritt aus der Europäischen Union und die Präsidentschaftswahl in den Vereinigten Staaten von Amerika (die „USA“). Obwohl diese Ereignisse zu vorübergehenden Volatilitätsspitzen führten, lag der CBOE Volatility Index (VIX) im Durchschnitt niedriger als 2015. Der Wert betrug 15,84 % für das Jahr 2016, gegenüber 16,68 % im Jahr 2015. Nichtsdestoweniger war 2016 ein gutes Jahr für das gesamte Spektrum der Aktienmärkte, die in entwickelten, Schwellen- und Frontier-Märkten solide Renditen erbrachten. ETFs, die globale Benchmarks nachbilden, verzeichneten jeweils einen ermutigenden Anstieg. Die ETFs, die den MSCI All Country World und die MSCI World Indizes nachbilden, legten um 10,82 % bzw. 7,62 % zu.

Spitzenreiter bei den Industrieländern war Nordamerika. Alle US-Aktienfonds der Gesellschaft erbrachten positive Renditen, und der regionale ETF, der db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF (DR), stieg um 16,14 %. Der beste Performer in den USA war der Small Cap-orientierte db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR), der für das Jahr einen Gewinn von 20,44 % erbrachte und damit die Benchmarks seines Pendants für Aktien mit größerer Kapitalisierung, des Russell Midcap, übertraf. Dieser wiederum verzeichnete eine Outperformance gegenüber dem Vorzeige-Index S&P 500. Die Outperformance der Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung zeigte sich auch an dem Erfolg des db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR). Dieser legte um 14,14 % zu, 2,91 % mehr als seine nach Marktkapitalisierung gewichtete Benchmark. Das Wachstum in der Region wurde durch verschiedene Faktoren angetrieben, unter anderem durch robuste makroökonomische Daten wie sinkende Arbeitslosenquoten, stabile Beschäftigungszahlen außerhalb der Landwirtschaft und die politische Entwicklung. Im US-Präsidentschaftswahlkampf wurden Konjunkturmaßnahmen, eine Senkung der Unternehmensbesteuerung, erhöhte Infrastrukturausgaben und die Lockerung der Regulierung versprochen. Die Zinserhöhung durch die US-Notenbank im Dezember 2016 war erst die zweite seit der Krise im Jahr 2008.

Europa sah sich mit dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU konfrontiert.

Auch die Schwellen- und Frontier-Märkte verzeichneten ein positives Jahr. Ein wichtiges Ereignis im Laufe des Jahres war die Einigung der OPEC-Staaten, die erstmals seit acht Jahren eine Senkung der Ölförderung beschlossen.

Im Festzins-Universum lagen alle drei Teilfonds der Gesellschaft zum Jahresende im positiven Bereich, trotz eines problematischen dritten Quartals, in dem es nach dem Ergebnis der US-Präsidentschaftswahl zu einem weitreichenden Abverkauf bei den Anleihen kam. Der db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) erbrachte eine Rendite von 6,17 %, da sich die Anleger angesichts der niedrigen oder sogar negativen Renditen der Staatspapiere aus der Eurozone und der US-Staatsanleihen auf der Suche nach attraktiveren Renditen dem oberen Teil der Renditekurve und damit dem Unternehmens- und Kreditexposure zuwandten.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)

#### **Ausblick**

Die Aktien haben die Gewinne aus der zweiten Hälfte des Jahres 2016 weiter ausgebaut und zu Beginn des Jahres 2017 stabile Renditen erbracht.

Nichtsdestoweniger wird in diesem Jahr nur ein allmählicher Anstieg des weltweiten Wachstums erwartet, da sich die verbesserten Wachstumsaussichten in den USA bis zum Jahr 2018 nur in begrenztem Umfang bemerkbar machen werden.

In den USA wird erwartet, dass die Wirtschaft aufgrund der Versprechen von Steuersenkungen und Deregulierung ein stabileres langfristiges Gleichgewicht im Hinblick auf einen Anstieg von Wachstum, Inflation und Zinssätzen erreicht, jedoch wird dies von erheblicher politischer Ungewissheit begleitet. Es besteht auch die Möglichkeit, dass diese Politik „zu“ erfolgreich ist und zu hoher Inflation führt, die nur durch eine kontinuierliche Anhebung der Zinssätze bekämpft werden kann. Trotzdem wurden in der allgemeinen Wahrnehmung in vielen Bereichen dieser Wirtschaftspolitik bisher wenig Fortschritte erzielt. In den Branchen, die von den Versprechen profitieren sollten, herrscht im Jahr 2017 bisher Stillstand.

Die politische Situation ist weiterhin das Hauptrisiko in Europa, insbesondere in der ersten Jahreshälfte mit den Wahlen in Frankreich, den Niederlanden und Deutschland und möglichen vorgezogenen Wahlen in Italien. Einige dieser Risiken wurden von den Märkten bereits eingepreist, jedoch besteht noch immer ein Abwärtspotenzial. Nachdem das Vereinigte Königreich Artikel 50 aktiviert hat, um aus der Europäischen Union auszutreten, besteht weiterhin politische und wirtschaftliche Ungewissheit im Zusammenhang mit der Frage, welche Folgen dies für das Vereinigte Königreich und die Europäische Union haben wird. Ungeachtet dieser Faktoren hat die globale Dynamik an Stärke gewonnen und derzeit das höchste Tempo seit über einem Jahr erreicht.

Die Zentralbanken stehen bis auf Weiteres nicht mehr im Rampenlicht. Später in diesem Jahr sollte sich jedoch die Aufmerksamkeit erneut der Geldpolitik zuwenden, da die US-Notenbank eine Änderung ihrer Anlagepolitik erwägt und zwei Zinserhöhungen plant. Eine weitere Drosselung der quantitativen Lockerung ist auch in der Eurozone und Japan möglich, da die Entlastung der Bilanzen in diesen Regionen voraussichtlich nachlassen wird.

Die Konjunkturerholung in Japan wird sich voraussichtlich im Jahr 2017 und darüber hinaus fortsetzen, hauptsächlich gestützt durch den privaten Konsum. Es wird erwartet, dass sich die japanischen Aktien gut entwickeln, da sie im Vergleich zu ihren Pendanten in den anderen Industrieländern relativ gesehen unterbewertet sind. Hinzu kommen langfristige Verbesserungen in der Unternehmensführung und hohe Liquiditätsreserven. Diese Erholung könnte jedoch durch einen Anstieg des japanischen Yen gefährdet werden, der die japanischen Exporte behindern kann.

Die Schwellenländer sollten von dem schnelleren globalen Wachstum und steigenden Rohstoffpreisen profitieren. Es wird jedoch erwartet, dass die Renditen kurzfristig durch den starken Dollar und steigende US-Zinsen belastet werden. Die Schwellenmarktaktien haben sich bereits weitgehend von den Abverkäufen nach der US-Wahl erholt, und auch die Schwellenmarktwährungen legten zu Beginn des Jahres 2017 deutlich zu.

#### **Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited März 2017**

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

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

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangs-Index, der von MSCI berechnet und verwaltet wird. Der Ausgangs-Index besteht aus Large Cap- und Mid Cap-Unternehmen und soll 85 % der kumulativen Streubesitz-Marktkapitalisierung des US-amerikanischen und kanadischen Markts abbilden.

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

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

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

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

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD 117.871.866	USD 28,42
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	16,14 %	16,03 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,10 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien - 99,77 % (31. Dezember 2015: 99,92 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
12.307	Boeing	1.915.954	1,63
5.474	Lockheed Martin	1.368.171	1,16
		<b>3.284.125</b>	<b>2,79</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
40.502	Altria Group	2.738.745	2,32
12.007	Archer-Daniels-Midland	548.120	0,46
32.148	Philip Morris International	2.941.220	2,50
17.802	Reynolds American	997.624	0,85
		<b>7.225.709</b>	<b>6,13</b>
<b>Automobile</b>			
28.841	General Motors	1.004.820	0,85
		<b>1.004.820</b>	<b>0,85</b>
<b>Banken</b>			
13.312	Bank of Montreal	958.607	0,81
24.933	Bank of Nova Scotia	1.389.949	1,18
8.149	Canadian Imperial Bank of Commerce	665.750	0,57
30.825	Royal Bank of Canada	2.088.713	1,77
		<b>5.103.019</b>	<b>4,33</b>
<b>Getränke</b>			
84.909	Coca-Cola	3.520.327	2,99
3.827	Dr Pepper Snapple Group	346.994	0,29
29.815	PepsiCo	3.119.544	2,65
		<b>6.986.865</b>	<b>5,93</b>
<b>Chemie</b>			
2.709	Agrium	272.627	0,23
4.246	Air Products & Chemicals	610.660	0,52
23.357	Dow Chemical	1.336.487	1,13
7.293	LyondellBasell Industries	625.594	0,53
1.853	Methanex	81.371	0,07
6.866	Mosaic	201.380	0,17
17.325	Potash of Saskatchewan	313.802	0,27
		<b>3.441.921</b>	<b>2,92</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
9.415	Automatic Data Processing	967.674	0,82
4.953	Republic Services	282.569	0,24
9.128	Waste Management	647.266	0,55
10.066	Western Union	218.633	0,18
		<b>2.116.142</b>	<b>1,79</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
35.305	HP	523.926	0,44
18.812	International Business Machines	3.122.604	2,65
		<b>3.646.530</b>	<b>3,09</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
1.945	Packaging of America	164.975	0,14
5.191	WestRock	263.547	0,22
		<b>428.522</b>	<b>0,36</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien - 99,77 % (31. Dezember 2015: 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
5.964	Fastenal	280.189	0,24
		<b>280.189</b>	<b>0,24</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
3.332	Ameriprise Financial	369.652	0,31
2.535	BlackRock	964.669	0,82
5.043	CI Financial	108.565	0,09
2.326	Eaton Vance	97.413	0,08
1.985	IGM Financial	56.543	0,05
8.460	Invesco	256.676	0,22
5.130	T Rowe Price Group	386.084	0,33
		<b>2.239.602</b>	<b>1,90</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
127.257	AT&T	5.412.240	4,59
3.051	BCE	132.023	0,11
104.193	Cisco Systems	3.148.713	2,67
7.473	Rogers Communications	288.600	0,25
4.032	TELUS	128.532	0,11
		<b>9.110.108</b>	<b>7,73</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
4.692	Alliant Energy	177.780	0,15
5.008	Ameren	262.720	0,22
10.148	American Electric Power	638.918	0,54
6.283	Consolidated Edison	462.931	0,39
3.703	DTE Energy	364.782	0,31
14.220	Duke Energy	1.103.756	0,94
6.724	Edison International	484.061	0,41
1.034	Emera	34.997	0,03
3.694	Entergy	271.398	0,23
6.547	Eversource Energy	361.591	0,31
8.216	Fortis	254.006	0,22
9.595	NextEra Energy	1.146.219	0,97
4.122	OGE Energy	137.881	0,12
10.402	PG&E	632.130	0,54
2.295	Pinnacle West Capital	179.079	0,15
13.995	PPL	476.530	0,41
10.441	Public Service Enterprise Group	458.151	0,39
2.802	SCANA	205.331	0,17
20.343	Southern	1.000.672	0,85
6.514	WEC Energy Group	382.046	0,32
2.925	Westar Energy	164.824	0,14
10.484	Xcel Energy	426.699	0,36
		<b>9.626.502</b>	<b>8,17</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
13.282	Emerson Electric	740.472	0,63
17.776	Xerox	155.184	0,13
		<b>895.656</b>	<b>0,76</b>
<b>Elektronik</b>			
2.339	Garmin	113.418	0,10
		<b>113.418</b>	<b>0,10</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,77 % (31. Dezember 2015: 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel</b>			
12.374	General Mills	764.342	0,65
5.422	Kellogg	399.656	0,34
10.884	Sysco	602.647	0,51
		<b>1.766.645</b>	<b>1,50</b>
<b>Forstprodukte</b>			
8.062	International Paper	427.770	0,36
		<b>427.770</b>	<b>0,36</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
2.594	Canadian Utilities	70.002	0,06
4.898	Sempra Energy	492.935	0,42
		<b>562.937</b>	<b>0,48</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
9.021	Las Vegas Sands	481.812	0,41
2.268	Wyndham Worldwide	173.207	0,15
		<b>655.019</b>	<b>0,56</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
2.672	Clorox	320.693	0,27
7.422	Kimberly-Clark	846.999	0,72
2.759	Leggett & Platt	134.860	0,11
		<b>1.302.552</b>	<b>1,10</b>
<b>Industrie</b>			
9.384	Eaton	629.573	0,53
		<b>629.573</b>	<b>0,53</b>
<b>Versicherungen</b>			
8.453	Aflac	588.329	0,50
3.654	Arthur J Gallagher & Co	189.862	0,16
3.227	Cincinnati Financial	244.445	0,21
6.147	Great-West Lifeco	161.209	0,14
2.117	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	84.282	0,07
2.707	Intact Financial	193.984	0,16
5.152	Power Financial	128.930	0,11
7.697	Power of Canada	172.473	0,14
5.936	Principal Financial Group	343.457	0,29
5.950	Travelers	728.399	0,62
		<b>2.835.370</b>	<b>2,40</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
7.390	Carnival	384.723	0,33
2.329	Hasbro	181.173	0,15
7.030	Mattel	193.677	0,16
		<b>759.573</b>	<b>0,64</b>
<b>Maschinen</b>			
3.307	Cummins	451.968	0,38
		<b>451.968</b>	<b>0,38</b>
<b>Medien</b>			
4.882	Omnicom Group	415.507	0,35
8.565	Shaw Communications	172.060	0,15
		<b>587.567</b>	<b>0,50</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,77 % (31. Dezember 2015: 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Metalle und Bergbau</b>			
6.570	Nucor	391.046	0,33
		<b>391.046</b>	<b>0,33</b>
<b>Öl und Gas</b>			
67.004	Exxon Mobil	6.047.781	5,14
3.793	Keyera	114.436	0,10
10.913	Marathon Petroleum	549.469	0,47
3.398	Peyto Exploration & Development	84.149	0,07
9.797	Phillips 66	846.559	0,72
14.470	Spectra Energy	594.572	0,50
17.651	TransCanada	796.832	0,68
9.521	Valero Energy	650.475	0,55
		<b>9.684.273</b>	<b>8,23</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
52.890	Procter & Gamble	4.446.991	3,77
		<b>4.446.991</b>	<b>3,77</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
33.802	AbbVie	2.116.681	1,80
20.585	Eli Lilly & Co	1.514.027	1,28
49.533	Johnson & Johnson	5.706.697	4,84
57.264	Merck & Co	3.371.132	2,86
125.471	Pfizer	4.075.298	3,46
		<b>16.783.835</b>	<b>14,24</b>
<b>Immobilien</b>			
2.756	First Capital Realty	42.479	0,04
		<b>42.479</b>	<b>0,04</b>
<b>Einzelhandel</b>			
5.995	Best Buy	255.807	0,22
5.757	Coach	201.610	0,17
2.475	Darden Restaurants	179.982	0,15
4.928	Gap	110.584	0,09
3.073	Genuine Parts	293.594	0,25
3.792	Kohl's	187.249	0,16
5.044	L Brands	332.097	0,28
6.366	Macy's	227.967	0,19
17.708	McDonald's	2.155.418	1,83
2.685	Nordstrom	128.692	0,11
11.363	Target	820.750	0,70
32.003	Wal-Mart Stores	2.212.047	1,88
		<b>7.105.797</b>	<b>6,03</b>
<b>Halbleiter</b>			
6.346	Analog Devices	460.846	0,39
97.778	Intel	3.546.408	3,01
3.220	KLA-Tencor	253.350	0,22
5.851	Maxim Integrated Products	225.673	0,19
30.591	QUALCOMM	1.994.533	1,69
5.232	Xilinx	315.856	0,27
		<b>6.796.666</b>	<b>5,77</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 99,77 % (31. Dezember 2015: 99,92 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software</b>			
6.485	CA	206.028	0,17
94.683	Microsoft	5.883.602	4,99
6.697	Paychex	407.713	0,35
		<b>6.497.343</b>	<b>5,51</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
6.848	VF	365.341	0,31
		<b>365.341</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>117.595.873</b>	<b>99,77</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>117.595.873</b>	<b>99,77</b>

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

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures	224.230	17.03.2017	(610)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(610)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(610)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>				<b>(610)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>				117.595.263	99,77
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,23 % (31. Dezember 2015 – 0,08 %)</b>				276.603	0,23
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>				<b>117.871.866</b>	<b>100,00</b>

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,73
Kurzfristige Vermögenswerte	0,27
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

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

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

Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR 137.712.717	EUR 17,43
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	10,82 %	11,09 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,21 %	(0,27) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
2.156	Airbus	135.483	0,10
2.223	Arconic	39.075	0,03
15.299	BAE Systems	106.014	0,08
2.421	Boeing	357.337	0,26
6.243	Embraer	29.097	0,02
1.287	General Dynamics	210.679	0,15
341	Harris	33.128	0,02
10.144	IHI	25.067	0,02
13.501	Kawasaki Heavy Industries	40.277	0,03
2.527	Leonardo	33.710	0,03
1.155	Lockheed Martin	273.696	0,20
463	Northrop Grumman	102.095	0,08
1.357	Raytheon	182.692	0,13
9.060	Rolls-Royce Holdings	70.901	0,05
859	Safran	58.773	0,04
335	Thales	30.863	0,02
183	TransDigm Group	43.195	0,03
3.336	United Technologies	346.710	0,25
1.286	Zodiac Aerospace	28.054	0,02
		<b>2.146.846</b>	<b>1,56</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
7.064	Altria Group	452.873	0,33
2.026	Archer-Daniels-Midland	87.686	0,06
7.122	British American Tobacco	385.594	0,28
731	Bunge	50.066	0,04
19.920	Genting Plantations Bhd	45.468	0,03
107.815	Golden Agri-Resources	30.424	0,02
3.961	Imperial Tobacco Group	164.384	0,12
4.318	Japan Tobacco	134.924	0,10
615	KT&G	48.759	0,04
5.856	Philip Morris International	507.955	0,37
3.052	Reynolds American	162.156	0,12
2.055	Swedish Match	62.152	0,04
		<b>2.132.441</b>	<b>1,55</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
1.068	American Airlines Group	47.276	0,03
713	Delta Air Lines	33.252	0,02
2.741	Deutsche Lufthansa	33.632	0,03
1.047	Southwest Airlines	49.474	0,04
866	United Continental Holdings	59.838	0,04
		<b>223.472</b>	<b>0,16</b>
<b>Autoteile</b>			
1.391	Aisin Seiki	57.327	0,04
680	Autoliv	72.948	0,05
690	BorgWarner	25.801	0,02
1.562	Bridgestone	53.505	0,04
703	Cie Generale des Etablissements Michelin	74.307	0,05
345	Continental	63.377	0,04
829	Delphi Automotive	52.935	0,04
2.680	Denso	110.297	0,08
9.406	GKN	36.551	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Autoteile (Fortsetzung)</b>			
245	Hyundai Mobis	50.772	0,04
2.400	JTEKT	36.482	0,03
723	Koito Manufacturing	36.379	0,03
1.300	Magna International	53.582	0,04
660	Mobileye	23.853	0,02
930	Nokian Renkaat	32.941	0,02
5.828	Sumitomo Electric Industries	79.896	0,06
2.216	Toyota Gosei	49.248	0,03
915	Valeo	49.968	0,04
614	WABCO Holdings	61.793	0,04
		<b>1.021.962</b>	<b>0,74</b>
<b>Automobile</b>			
1.086	Bayerische Motoren Werke	96.383	0,07
6.053	Byd	30.237	0,02
4.068	Daimler	287.689	0,21
710	Ferrari	39.263	0,03
4.210	Fiat Chrysler Automobiles	36.480	0,03
13.433	Ford Motor	154.484	0,11
4.232	Ford Otomotiv Sanayi	34.881	0,02
1.900	Fuji Heavy Industries	73.701	0,05
51.936	Geely Automobile Holdings	47.061	0,03
4.124	General Motors	136.222	0,10
3.300	Hino Motors	31.921	0,02
6.237	Honda Motor	173.136	0,13
686	Hyundai Motor	78.620	0,06
1.244	Kia Motors	38.328	0,03
4.724	Mahindra & Mahindra	78.827	0,06
2.400	Mazda Motor	37.301	0,03
11.227	Nissan Motor	107.277	0,08
2.023	PACCAR	122.560	0,09
2.691	Peugeot	41.697	0,03
548	Renault	46.311	0,03
1.348	Suzuki Motor	45.079	0,03
2.825	Tata Motors	92.109	0,07
487	Tesla Motors	98.665	0,07
9.700	Toyota Motor	542.320	0,39
3.848	Volvo	42.729	0,03
		<b>2.513.281</b>	<b>1,82</b>
<b>Banken</b>			
1.709	ABN AMRO Group	35.974	0,03
119.098	Agricultural Bank of China	46.313	0,03
23.629	Akbank	49.803	0,04
12.162	Australia & New Zealand Banking Group	253.988	0,18
2.528	Axis Bank	78.614	0,06
24.473	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	156.970	0,11
864	Banco de Chile	57.709	0,04
30.202	Banco de Sabadell	39.957	0,03
29.959	Banco Popular Espanol	27.502	0,02
48.075	Banco Santander	238.404	0,17
1.201	Bancolombia	41.766	0,03
42.750	Bank Central Asia	46.631	0,03
10.202	Bank Leumi Le-Israel	39.859	0,03
94.976	Bank Mandiri Persero	77.364	0,06
69.172	Bank Negara Indonesia Persero	26.895	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
39.737	Bank of America	832.603	0,60
274.903	Bank of China	115.641	0,08
8.925	Bank of East Asia	32.414	0,02
158.660	Bank of Ireland	37.126	0,03
3.136	Bank of Montreal	214.104	0,16
5.058	Bank of New York Mellon	227.208	0,17
5.259	Bank of Nova Scotia	277.957	0,20
1.471	Bank Pekao	42.030	0,03
41.213	Bankia	40.018	0,03
58.558	Barclays	153.290	0,11
4.469	Barclays Africa Group	52.266	0,04
3.038	BB&T	135.432	0,10
3.322	BNP Paribas	201.147	0,15
22.823	BOC Hong Kong Holdings	77.448	0,06
14.962	CaixaBank	46.981	0,03
1.875	Canadian Imperial Bank of Commerce	145.231	0,11
2.491	Capital One Financial	206.034	0,15
115.186	Chang Hwa Commercial Bank	58.112	0,04
68.768	China CITIC Bank	41.458	0,03
318.632	China Construction Bank	232.614	0,17
20.319	China Merchants Bank	45.172	0,03
56.328	China Minsheng Banking	57.102	0,04
3.648	Chugoku Bank	49.759	0,04
13.963	CITIC	18.953	0,01
10.876	Citigroup	612.809	0,45
1.331	Citizens Financial Group	44.962	0,03
7.844	Commercial International Bank Egypt	26.698	0,02
4.645	Commerzbank	33.658	0,02
6.932	Commonwealth Bank of Australia	392.182	0,28
430	Credicorp	64.356	0,05
3.240	Credit Agricole	38.167	0,03
7.476	Credit Suisse Group	101.889	0,07
1.585	Danske Bank	45.660	0,03
4.204	DBS Group Holdings	47.839	0,03
5.001	Deutsche Bank	86.267	0,06
2.073	DNB	29.318	0,02
1.201	Erste Group Bank	33.418	0,02
3.349	Fifth Third Bancorp	85.634	0,06
421	First Republic Bank	36.777	0,03
21.893	FirstRand	80.704	0,06
1.625	Goldman Sachs Group	368.909	0,27
7.556	Grupo Financiero Banorte	35.573	0,03
7.860	Hachijuni Bank	43.319	0,03
3.900	Hang Seng Bank	68.818	0,05
73.021	HSBC Holdings	561.944	0,41
1.803	Huntington Bancshares	22.598	0,02
10.656	ICICI Bank	75.671	0,06
296.761	Industrial & Commercial Bank of China	168.745	0,12
12.530	ING Groep	167.526	0,12
46.284	Intesa Sanpaolo	112.285	0,08
1.900	Japan Post Bank	21.669	0,02
14.220	JPMorgan Chase & Co	1.163.350	0,85
8.135	Kasikornbank	38.229	0,03
616	KBC Group	36.239	0,03
4.162	KeyCorp	72.093	0,05
65.071	Krung Thai Bank	30.493	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
5.441	Kyushu Financial Group	35.073	0,03
226.454	Lloyds Banking Group	165.835	0,12
469	M&T Bank	69.557	0,05
51.900	Mitsubishi UFJ Financial Group	303.838	0,22
94.449	Mizuho Financial Group	161.074	0,12
4.713	Morgan Stanley	188.788	0,14
11.363	National Australia Bank	239.252	0,17
1.769	National Bank of Canada	68.198	0,05
9.342	Natixis	50.073	0,04
4.085	New York Community Bancorp	61.619	0,04
11.119	Nordea Bank	117.549	0,09
309	Northern Trust	26.088	0,02
1.599	OTP Bank	43.487	0,03
4.559	Oversea-Chinese Banking	26.687	0,02
3.871	People's United Financial	71.052	0,05
2.333	PNC Financial Services Group	258.704	0,19
4.003	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	25.584	0,02
860	Qatar National Bank	36.476	0,03
2.427	Raiffeisen Bank International	42.181	0,03
3.349	Regions Financial	45.595	0,03
6.611	Resona Holdings	32.216	0,02
6.040	Royal Bank of Canada	388.028	0,28
21.108	Royal Bank of Scotland Group	55.540	0,04
11.662	Sberbank of Russia	127.981	0,09
4.644	Skandinaviska Enskilda Banken	46.309	0,03
2.490	Societe Generale	116.395	0,08
2.922	Standard Bank Group	30.742	0,02
12.422	Standard Chartered	96.570	0,07
2.343	State Bank of India	81.636	0,06
1.915	State Street	141.108	0,10
4.565	Sumitomo Mitsui Financial Group	165.500	0,12
1.709	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	58.110	0,04
1.302	SunTrust Banks	67.708	0,05
2.793	Suruga Bank	59.233	0,04
4.987	Svenska Handelsbanken	65.890	0,05
3.668	Swedbank	84.331	0,06
211.878	Taiwan Business Bank	50.798	0,04
7.788	Toronto-Dominion Bank	364.603	0,26
14.458	UBS Group	215.118	0,16
18.128	UniCredit	49.562	0,04
2.155	United Overseas Bank	28.850	0,02
7.586	US Bancorp	369.465	0,27
20.511	VTB Bank	46.418	0,03
18.591	Wells Fargo & Co	971.368	0,71
13.648	Westpac Banking	305.447	0,22
5.053	Yamaguchi Financial Group	52.288	0,04
		<b>15.413.572</b>	<b>11,19</b>
<b>Getränke</b>			
17.847	Ambev	85.261	0,06
3.082	Anheuser-Busch InBev	309.895	0,23
967	Asahi Group Holdings	29.005	0,02
1.690	Brown-Forman	71.974	0,05
23.630	China Resources Beer Holdings	44.500	0,03
1.675	Cia Cervecerias Unidas	33.317	0,02
16.004	Coca-Cola	629.083	0,46

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Getränke (Fortsetzung)</b>			
8.375	Coca-Cola Amatil	58.185	0,04
550	Coca-Cola European Partners	16.511	0,01
2.419	Coca-Cola HBC	50.160	0,04
614	Constellation Brands	89.246	0,07
9.032	Diageo	223.261	0,16
1.173	Dr Pepper Snapple Group	100.835	0,07
7.760	Fomento Economico Mexicano	56.307	0,04
845	Heineken	60.215	0,04
643	Heineken Holding	42.528	0,03
4.100	Kirin Holdings	63.373	0,05
508	Molson Coors Brewing	46.867	0,03
1.584	Monster Beverage	66.589	0,05
5.756	PepsiCo	570.989	0,42
1.216	Pernod Ricard	125.187	0,09
		<b>2.773.288</b>	<b>2,01</b>
<b>Biotechnologie</b>			
833	Alexion Pharmaceuticals	96.627	0,07
2.966	Amgen	411.148	0,30
888	Biogen	238.748	0,17
627	BioMarin Pharmaceutical	49.245	0,03
3.135	Celgene	344.040	0,25
1.540	CSL	106.156	0,08
245	Genmab	38.650	0,03
5.262	Gilead Sciences	357.252	0,26
550	Illumina	66.767	0,05
690	Incyte	65.595	0,05
302	Regeneron Pharmaceuticals	105.107	0,07
916	Vertex Pharmaceuticals	63.979	0,05
		<b>1.943.314</b>	<b>1,41</b>
<b>Bauprodukte</b>			
9.144	Anhui Conch Cement	23.594	0,02
8.907	Asahi Glass	57.632	0,04
53.972	Cemex	41.082	0,03
1.130	Cie de Saint-Gobain	50.008	0,03
3.862	CRH	127.272	0,09
601	Daikin Industries	52.444	0,04
5.228	Fletcher Building	36.636	0,03
447	Fortune Brands Home & Security	22.656	0,02
69	Geberit	26.274	0,02
1.082	HeidelbergCement	95.898	0,07
23.254	Indocement Tunggal Prakarsa	25.201	0,02
4.673	James Hardie Industries	70.482	0,05
3.381	Johnson Controls International	132.035	0,09
20.830	Lafarge Malaysia	31.653	0,02
1.390	LafargeHolcim	69.565	0,05
208	Martin Marietta Materials	43.686	0,03
973	Masco	29.169	0,02
8	Sika	36.508	0,03
53.721	Taiwan Cement	55.549	0,04
1.016	Titan Cement	22.657	0,02
445	Vulcan Materials	52.801	0,04
		<b>1.102.802</b>	<b>0,80</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie</b>			
857	Agrium	81.770	0,06
1.167	Air Liquide	123.294	0,09
621	Air Products & Chemicals	84.676	0,06
370	Akzo Nobel	21.974	0,02
419	Albemarle	34.195	0,02
528	Arkema	49.072	0,04
5.000	Asahi Kasei	41.436	0,03
558	Ashland Global Holdings	57.818	0,04
1.139	Axalta Coating Systems	29.373	0,02
3.554	BASF	313.854	0,23
484	Celanese	36.132	0,03
848	CF Industries Holdings	25.309	0,02
1.470	Croda International	55.039	0,04
4.570	Dow Chemical	247.922	0,18
1.190	Eastman Chemical	84.854	0,06
3.600	El du Pont de Nemours & Co	250.524	0,18
33	Givaudan	57.442	0,04
256	International Flavors & Fragrances	28.599	0,02
8.209	Israel Chemicals	31.951	0,02
625	Johnson Matthey	23.298	0,02
2.700	JSR	40.449	0,03
540	Koninklijke DSM	30.758	0,02
4.540	Kuraray	64.804	0,05
699	LANXESS	43.583	0,03
204	LG Chem	41.795	0,03
677	Linde	105.680	0,08
233	Lonza Group	38.319	0,03
184	Lotte Chemical	53.297	0,04
1.660	LyondellBasell Industries	135.003	0,10
11.000	Mitsubishi Chemical Holdings	67.777	0,05
1.814	Monsanto	180.944	0,13
1.129	Mosaic	31.395	0,02
17.000	Nan Ya Plastics	35.607	0,03
982	Nitto Denko	71.594	0,05
1.002	Novozymes	32.814	0,02
34.874	Petkim Petrokimya Holding	34.778	0,03
3.751	Potash of Saskatchewan	64.414	0,05
1.031	PPG Industries	92.626	0,07
1.487	Praxair	165.216	0,12
28.700	PTT Global Chemical	47.870	0,03
407	Sherwin-Williams	103.700	0,07
1.188	Shin-Etsu Chemical	87.559	0,06
10.406	Sumitomo Chemical	47.031	0,03
435	Syngenta	163.329	0,12
2.000	Teijin	38.514	0,03
9.709	Toray Industries	74.676	0,05
		<b>3.572.064</b>	<b>2,59</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
1.230	Adecco Group	76.474	0,06
604	AerCap Holdings	23.828	0,02
3.223	Ashtead Group	59.657	0,04
3.164	Atlantia	70.431	0,05
2.257	Automatic Data Processing	219.933	0,16
2.213	Babcock International Group	24.707	0,02
8.830	Brambles	75.168	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
908	Bunzl	22.434	0,02
8.677	Cielo	70.495	0,05
6.973	Dai Nippon Printing	65.467	0,05
1.173	Ecolab	130.362	0,09
1.485	Edenred	27.970	0,02
191	Equifax	21.410	0,02
2.456	Experian	45.287	0,03
576	FleetCor Technologies	77.284	0,06
16.843	G4S	46.370	0,03
529	Global Payments	34.812	0,03
1.511	H&R Block	32.935	0,02
97.292	Hutchison Port Holdings Trust	40.125	0,03
2.417	IHS Markit	81.143	0,06
1.656	Intertek Group	67.532	0,05
37.345	Jiangsu Expressway	44.754	0,03
7.832	Kroton Educacional	30.412	0,02
679	ManpowerGroup	57.210	0,04
731	Moody's	65.334	0,05
698	New Oriental Education & Technology Group	27.860	0,02
828	Nielsen Holdings	32.932	0,02
4.693	PayPal Holdings	175.618	0,13
1.077	Randstad Holding	55.498	0,04
711	Recruit Holdings	27.106	0,02
3.368	RELX (Notierung in England)	57.172	0,04
2.327	RELX (Notierung in den Niederlanden)	37.209	0,03
1.817	Republic Services	98.279	0,07
831	S&P Global	84.727	0,06
247	Secom	17.163	0,01
1.761	Securitas	26.354	0,02
405	TAL Education Group	26.936	0,02
8.689	Transurban Group	61.560	0,04
552	United Rentals	55.255	0,04
1.172	Verisk Analytics	90.193	0,07
465	Waste Connections	34.647	0,03
2.411	Waste Management	162.090	0,12
3.453	Western Union	71.106	0,05
30.062	Zhejiang Expressway	27.203	0,02
		<b>2.680.442</b>	<b>1,95</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
2.499	Accenture	277.514	0,20
4.296	Alibaba Group Holding	357.650	0,26
1.094	Alphabet (Anteile der Klasse A)	821.939	0,60
1.188	Alphabet (Anteile der Klasse C)	869.327	0,63
1.522	Amazon.com	1.082.059	0,79
20.829	Apple	2.287.191	1,66
4.369	Asustek Computer	34.059	0,02
7.154	Auto Trader Group	34.278	0,02
1.018	Baidu	158.682	0,12
477	Capgemini	38.232	0,03
656	CGI Group	29.886	0,02
2.140	Cognizant Technology Solutions	113.680	0,08
1.333	Ctrip.com International	50.552	0,04
909	Dell Technologies	47.374	0,03
4.901	eBay	137.957	0,10
371	Expedia	39.845	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
525	F5 Networks	72.034	0,05
8.723	Facebook	951.487	0,69
800	Fortinet	22.845	0,02
9.891	Fujitsu	52.220	0,04
474	Gemalto	26.032	0,02
7.133	Hewlett Packard Enterprise	156.490	0,11
7.476	HP	105.185	0,08
229	Iliad	41.827	0,03
9.612	Infosys	135.147	0,10
259	Ingenico Group	19.650	0,01
3.565	International Business Machines	561.038	0,41
38.521	Inventec	25.043	0,02
2.297	JD.com	55.402	0,04
436	Kakao	26.353	0,02
35.250	Lenovo Group	20.260	0,01
31.753	Lite-On Technology	45.397	0,03
1.770	M3	42.372	0,03
112	NAVER	68.136	0,05
806	NetApp	26.952	0,02
1.592	Netflix	186.859	0,14
447	Palo Alto Networks	52.996	0,04
197	Priceline Group	273.822	0,20
31.905	Quanta Computer	56.595	0,04
3.284	Rakuten	30.579	0,02
186	Samsung SDS	20.368	0,01
1.147	Seagate Technology	41.508	0,03
2.947	Seek	30.105	0,02
228	SK Holdings	41.075	0,03
2.113	Symantec	47.859	0,03
484	TDK	31.632	0,02
21.692	Tencent Holdings	503.198	0,37
1.300	Trend Micro	43.907	0,03
507	TripAdvisor	22.289	0,02
2.427	Twitter	37.507	0,03
953	United Internet	35.352	0,03
391	VeriSign	28.199	0,02
1.885	Vipshop Holdings	19.677	0,01
957	Western Digital	61.653	0,04
8.548	Wipro	78.450	0,06
9.845	Yahoo Japan	35.932	0,03
3.194	Yahoo!	117.101	0,09
		<b>10.630.758</b>	<b>7,72</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
1.759	ACS Actividades de Construccion y Servicios	52.805	0,04
325	Aena	42.136	0,03
4.685	Barratt Developments	25.379	0,02
1.359	Bouygues	46.267	0,03
27.342	China Communications Construction	29.824	0,02
31.004	China Railway Group	24.189	0,02
2.040	CIMIC Group	48.933	0,03
4.479	Daewoo Engineering & Construction	17.861	0,01
2.400	Daiwa House Industry	62.350	0,04
1.267	DR Horton	32.830	0,02
2.175	Ferrovial	36.964	0,03
5.055	Grupo Aeroportuario del Pacifico	39.659	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)</b>			
3.722	Grupo Aeroportuario del Sureste	51.159	0,04
391	Hyundai Heavy Industries	44.658	0,03
4.307	Kajima	28.323	0,02
4.203	Larsen & Toubro	79.298	0,06
917	Lennar	37.323	0,03
2.306	Persimmon	47.979	0,03
1.329	PulteGroup	23.159	0,02
4.070	Sekisui House	64.365	0,05
24.569	Singapore Technologies Engineering	52.079	0,04
3.039	Skanska	68.221	0,05
12.964	Sydney Airport	53.311	0,04
8.465	Taisei	56.286	0,04
15.243	Taylor Wimpey	27.411	0,02
2.319	Vinci	150.039	0,11
		<b>1.242.808</b>	<b>0,90</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
7.516	Amcor	77.140	0,06
394	Ball	28.042	0,02
150	CCL Industries	27.975	0,02
486	Sealed Air	20.891	0,01
1.514	WestRock	72.876	0,05
		<b>226.924</b>	<b>0,16</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
1.058	Fastenal	47.125	0,04
6.911	ITOCHU	87.187	0,06
1.485	Jardine Cycle & Carriage	40.180	0,03
617	LG	29.060	0,02
1.001	LKQ	29.088	0,02
8.972	Marubeni	48.338	0,04
5.971	Mitsubishi	120.856	0,09
3.914	Mitsui & Co	51.128	0,04
2.127	Rexel	33.256	0,02
5.407	Sumitomo	60.456	0,04
944	Wolseley	54.875	0,04
137	WW Grainger	30.167	0,02
		<b>631.716</b>	<b>0,46</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
4.354	3i Group	35.909	0,03
5.429	Aberdeen Asset Management	16.365	0,01
169	Affiliated Managers Group	23.281	0,02
3.838	Alior Bank	47.238	0,03
197	Alliance Data Systems	42.678	0,03
1.743	Ally Financial	31.431	0,02
3.479	American Express	244.346	0,18
457	Ameriprise Financial	48.068	0,03
2.018	ASX	68.909	0,05
566	BlackRock	204.205	0,15
13.460	BM&FBovespa- Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	64.695	0,05
3.961	Brait	24.046	0,02
5.270	Charles Schwab	197.210	0,14
1.713	CIT Group	69.316	0,05
12.950	CITIC Securities	24.957	0,02
1.403	CME Group	153.435	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)</b>			
93.452	CTBC Financial Holding	48.522	0,04
1.076	Deutsche Boerse	83.433	0,06
938	Discover Financial Services	64.110	0,05
957	E*TRADE Financial	31.439	0,02
109.003	E.Sun Financial Holding	58.841	0,04
784	EXOR	32.128	0,02
533	Franklin Resources	20.001	0,01
38.000	Fubon Financial Holding	57.011	0,04
731	Groupe Bruxelles Lambert	58.275	0,04
1.713	GT Capital Holdings	41.490	0,03
16.046	Haitong Securities	26.097	0,02
1.145	Hana Financial Group	28.087	0,02
3.038	Hargreaves Lansdown	43.171	0,03
4.149	Hong Kong Exchanges and Clearing	92.948	0,07
2.148	IGM Financial	58.010	0,04
1.775	Intercontinental Exchange	94.947	0,07
1.204	Invesco	34.633	0,03
2.242	Investor	79.670	0,06
1.500	Japan Exchange Group	20.362	0,01
699	Julius Baer Group	29.492	0,02
1.243	KB Financial Group	41.761	0,03
2.299	London Stock Exchange Group	78.483	0,06
1.560	Macquarie Group	93.302	0,07
3.610	MasterCard	353.385	0,26
39.000	Mega Financial Holding	26.387	0,02
5.851	Mirae Asset Daewoo	33.253	0,02
2.019	Navient	31.450	0,02
3.291	NEX Group	17.909	0,01
3.779	NH Investment & Securities	28.626	0,02
15.500	Nomura Holdings	86.823	0,06
1.010	Onex	65.250	0,05
3.345	ORIX	49.596	0,04
2.413	PSG Group	36.565	0,03
958	Samsung Card	29.855	0,02
1.315	Shinhan Financial Group	46.709	0,03
10.353	Singapore Exchange	48.647	0,04
2.781	Synchrony Financial	95.631	0,07
957	T Rowe Price Group	68.285	0,05
2.000	TD Ameritrade Holding	82.674	0,06
2.689	Tullett Prebon	13.650	0,01
7.506	Visa	555.220	0,40
11.649	Worldpay Group	36.833	0,03
		<b>4.219.050</b>	<b>3,06</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
95.088	America Movil	57.019	0,04
23.213	AT&T	936.003	0,68
39.970	Axiata Group	39.872	0,03
1.232	BCE	50.544	0,04
19.482	Bezeq The Israeli Telecommunication	35.131	0,03
30.290	BT Group	130.195	0,09
2.118	CenturyLink	47.752	0,03
22.295	China Mobile	224.105	0,16
62.730	China Telecom	27.462	0,02
34.982	China Unicom Hong Kong	38.628	0,03
28.185	Chunghwa Telecom	84.157	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>			
19.808	Cisco Systems	567.526	0,41
11.897	Deutsche Telekom	194.575	0,14
8.623	Emirates Telecommunications Group	41.846	0,03
1.428	Eutelsat Communications	26.268	0,02
6.892	Frontier Communications	22.086	0,02
3.069	Hellenic Telecommunications Organization	27.406	0,02
2.940	Inmarsat	25.883	0,02
1.130	Juniper Networks	30.276	0,02
7.408	KDDI	178.214	0,13
13.273	Koninklijke KPN	37.350	0,03
1.203	Level 3 Communications	64.282	0,05
32.749	Maxis	41.390	0,03
3.683	Mobile TeleSystems	31.811	0,02
489	Motorola Solutions	38.429	0,03
6.086	MTN Group	53.237	0,04
647	Nice	41.854	0,03
2.600	Nippon Telegraph & Telephone	103.813	0,08
21.565	Nokia	98.940	0,07
4.463	NTT DOCOMO	96.609	0,07
8.060	Orange	116.346	0,08
1.790	Proximus	48.974	0,04
803	Rogers Communications	29.401	0,02
340	Samsung SDI	29.091	0,02
730	SBA Communications	71.467	0,05
1.998	SES	41.808	0,03
18.743	Singapore Telecommunications	44.896	0,03
4.026	SoftBank Group	254.119	0,18
16.146	Spark New Zealand	36.399	0,03
5.019	Sprint	40.066	0,03
1.101	T-Mobile	60.032	0,04
4.687	TDC	22.857	0,02
56.697	Telecom Italia	47.455	0,03
12.558	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	70.116	0,05
19.689	Telefonica	173.657	0,13
184.618	Telekomunikasi Indonesia Persero	51.708	0,04
4.066	Telenor	57.772	0,04
12.474	Telstra	43.674	0,03
65.965	Tower Bersama Infrastructure	23.118	0,02
5.033	TPG Telecom	23.565	0,02
128.897	True	24.400	0,02
14.999	Verizon Communications	759.087	0,55
4.597	Vodacom Group	48.572	0,03
106.075	Vodafone Group	248.349	0,18
		<b>5.759.592</b>	<b>4,18</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
5.802	AES	63.920	0,05
2.117	Alliant Energy	76.049	0,06
1.642	Ameren	81.668	0,06
1.854	American Electric Power	110.669	0,08
3.580	Calpine	38.795	0,03
84.918	CGN Power	22.118	0,02
2.688	Chubu Electric Power	35.681	0,03
6.108	CLP Holdings	53.218	0,04
641	Consolidated Edison	44.777	0,03
2.810	Dominion Resources	204.046	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
189	DTE Energy	17.652	0,01
3.037	Duke Energy	223.496	0,16
6.686	E.ON	44.796	0,03
728	Edison International	49.688	0,04
20.406	EDP - Energias de Portugal	59.055	0,04
1.956	Electricite de France	18.934	0,01
26.435	Enel	110.710	0,08
4.746	Enel Americas	36.942	0,03
7.075	Enel Chile	30.520	0,02
4.583	Engie	55.546	0,04
1.229	Entergy	85.608	0,06
3.906	Equatorial Energia	61.897	0,05
561	Eversource Energy	29.376	0,02
3.384	Exelon	113.864	0,08
2.271	FirstEnergy	66.682	0,05
2.992	Fortis	87.699	0,06
2.690	Fortum	39.193	0,03
15.943	Iberdrola	99.389	0,07
392	Interconexion Electrica	30.888	0,02
5.443	Kansai Electric Power	56.545	0,04
1.158	Korea Electric Power	40.041	0,03
3.056	Kyushu Electric Power	31.499	0,02
1.642	NextEra Energy	185.971	0,14
7.500	Origin Energy	33.931	0,02
1.230	PG&E	70.867	0,05
1.030	Pinnacle West Capital	76.199	0,06
5.500	Power Assets Holdings	45.970	0,03
2.271	PPL	73.314	0,05
1.771	Public Service Enterprise Group	73.678	0,05
3.790	Red Electrica	67.936	0,05
1.985	RWE	23.453	0,02
1.116	SCANA	77.535	0,06
3.769	Southern	175.774	0,13
3.238	SSE	58.911	0,04
24.736	Tenaga Nasional	72.667	0,05
12.790	Terna Rete Elettrica Nazionale	55.662	0,04
2.430	Tohoku Electric Power	29.175	0,02
9.616	Tokyo Electric Power Holdings	36.894	0,03
642	WEC Energy Group	35.699	0,03
860	Xcel Energy	33.185	0,02
		<b>3.347.782</b>	<b>2,43</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
143	Acuity Brands	31.299	0,02
914	AMETEK	42.115	0,03
2.824	Brother Industries	48.413	0,03
2.644	Canon	70.817	0,05
11.000	Delta Electronics	51.613	0,04
2.642	Emerson Electric	139.646	0,10
559	Legrand	30.158	0,02
615	LG Electronics	24.910	0,02
1.188	Nidec	97.390	0,07
501	OSRAM Licht	24.962	0,02
1.199	Prysmian	29.256	0,02
4.800	Ricoh	38.549	0,03
2.533	Schneider Electric	167.457	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Elektrische Geräte (Fortsetzung)</b>			
5.945	Xerox	49.206	0,04
		<b>845.791</b>	<b>0,61</b>
<b>Elektronik</b>			
5.454	AAC Technologies Holdings	46.986	0,03
743	Agilent Technologies	32.094	0,02
859	Amphenol	54.728	0,04
2.531	Assa Abloy	44.666	0,03
82.510	AU Optronics	28.641	0,02
5.358	Corning	123.289	0,09
1.242	Fortive	63.151	0,05
829	Garmin	38.112	0,03
46.444	Hon Hai Precision Industry	115.039	0,08
3.178	Honeywell International	349.060	0,25
1.193	Hoya	47.625	0,03
221	Keyence	144.075	0,10
4.873	Koninklijke Philips	141.317	0,10
1.100	Kyocera	51.968	0,04
647	Murata Manufacturing	82.308	0,06
10.133	Nippon Electric Glass	52.057	0,04
1.465	Omron	53.410	0,04
12.000	Pegatron	27.182	0,02
1.514	Sensata Technologies Holding	55.909	0,04
27.521	Synnex Technology International	26.312	0,02
987	TE Connectivity	64.830	0,05
2.182	Trimble	62.372	0,05
285	Waters	36.313	0,03
46.389	WPG Holdings	51.856	0,04
2.526	Yaskawa Electric	37.329	0,03
		<b>1.830.629</b>	<b>1,33</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
27.814	China Everbright International	29.897	0,02
40.227	Energy Absolute	31.684	0,02
876	Innogy	28.917	0,02
1.233	Vestas Wind Systems	76.114	0,06
		<b>166.612</b>	<b>0,12</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
3.385	Ajinomoto	64.772	0,05
1.188	Associated British Foods	38.204	0,03
1.552	Bid	26.378	0,02
3.870	BRF	54.394	0,04
1.416	Campbell Soup	81.181	0,06
1.211	Carrefour	27.720	0,02
15.924	China Mengniu Dairy	29.092	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	57.743	0,04
513	Chr Hansen Holding	26.983	0,02
6.986	Compass Group	122.844	0,09
2.514	ConAgra Brands	94.268	0,07
2.390	Danone	143.878	0,10
2.966	General Mills	173.700	0,13
214	Hershey	20.985	0,01
784	Hormel Foods	25.874	0,02
235	Ingredion	27.841	0,02
9.821	J Sainsbury	28.683	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
29.290	JG Summit Holdings	37.790	0,03
492	JM Smucker	59.735	0,04
1.571	Kellogg	109.788	0,08
363	Kerry Group	24.648	0,02
898	Kikkoman	27.300	0,02
5.537	Koninklijke Ahold Delhaize	110.906	0,08
2.477	Kraft Heinz	205.064	0,15
4.264	Kroger	139.512	0,10
877	Magnit (Notierung in England)	36.710	0,03
203	Magnit (Notierung in USA)	8.497	0,01
402	MEIJI Holdings	29.932	0,02
6.601	Mondelez International	277.433	0,20
12.518	Nestle	853.026	0,62
903	Safeway	42	0,00
903	Safeway Casa	869	0,00
2.433	Saputo	81.721	0,06
3.356	Seven & I Holdings	121.478	0,09
774	Sodexo	84.521	0,06
3.139	SPAR Group	43.216	0,03
16.872	Standard Foods	38.019	0,03
2.716	Sysco	142.579	0,10
31.552	Tesco	76.459	0,06
984	Tyson Foods	57.543	0,04
47.221	Want Want China Holdings	28.699	0,02
4.873	Wesfarmers	140.974	0,10
44.262	WH Group	33.937	0,02
569	WhiteWave Foods	29.994	0,02
1.116	Whole Foods Market	32.546	0,02
13.033	Wm Morrison Supermarkets	35.224	0,03
5.300	Woolworths	87.688	0,06
509	Yakult Honsha	22.425	0,02
		<b>4.022.815</b>	<b>2,92</b>
<b>Forstprodukte</b>			
1.727	International Paper	86.878	0,06
5.788	Sappi	36.095	0,03
3.540	UPM-Kymmene	82.624	0,06
		<b>205.597</b>	<b>0,15</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
1.002	Canadian Utilities	25.637	0,02
23.615	Centrica	64.764	0,05
24.864	China Gas Holdings	31.986	0,02
10.150	China Resources Gas Group	27.058	0,02
5.321	ENN Energy Holdings	20.757	0,01
2.158	GAIL India	78.259	0,06
36.819	Hong Kong & China Gas	61.863	0,04
1.012	Korea Gas	38.488	0,03
17.159	National Grid	191.290	0,14
17.506	Osaka Gas	63.979	0,05
685	Sempra Energy	65.360	0,05
14.692	Snam	57.504	0,04
5.001	Toho Gas	38.660	0,03
6.297	Tokyo Gas	27.072	0,02
		<b>792.677</b>	<b>0,58</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
6.314	Abbott Laboratories	229.932	0,17
1.855	Aspen Pharmacare Holdings	36.471	0,03
2.272	Baxter International	95.511	0,07
788	Becton Dickinson & Co	123.682	0,09
4.999	Boston Scientific	102.516	0,07
877	Coloplast	56.178	0,04
170	Cooper	28.195	0,02
189	CR Bard	40.257	0,03
2.481	Danaher	183.097	0,13
1.272	Dentsply Sirona	69.621	0,05
706	Edwards Lifesciences	62.718	0,05
586	Essilor International	62.907	0,05
2.534	Getinge	38.637	0,03
6.069	Hengan International Group	42.265	0,03
219	Henry Schein	31.500	0,02
762	Hologic	28.985	0,02
124	Intuitive Surgical	74.555	0,05
5.900	Medtronic	398.442	0,29
1.041	Olympus	34.186	0,02
2.233	QIAGEN	59.576	0,04
1.190	ResMed	70.007	0,05
2.327	Smith & Nephew	33.286	0,02
532	Sonova Holding	61.240	0,04
1.173	St Jude Medical	89.180	0,07
1.302	Stryker	147.895	0,11
952	Sysmex	52.390	0,04
2.230	Terumo	78.218	0,06
1.818	Thermo Fisher Scientific	243.204	0,18
520	Zimmer Biomet Holdings	50.878	0,04
		<b>2.625.529</b>	<b>1,91</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
1.576	Aetna	185.295	0,13
1.181	Anthem	160.979	0,12
682	Centene	36.539	0,03
871	Cigna	110.152	0,08
1.259	DaVita	76.632	0,06
437	Envision Healthcare	26.222	0,02
1.143	Fresenius & Co	84.879	0,06
727	Fresenius Medical Care & Co	58.487	0,04
1.058	HCA Holdings	74.248	0,05
533	Humana	103.103	0,07
36.182	IHH Healthcare	48.558	0,04
239	Laboratory of America Holdings	29.090	0,02
2.261	Mediclinic International	20.422	0,01
1.098	Quest Diagnostics	95.669	0,07
498	Quintiles IMS Holdings	35.907	0,03
7.496	Ryman Healthcare	40.190	0,03
4.089	Sonic Healthcare	60.073	0,04
3.859	UnitedHealth Group	585.536	0,43
354	Universal Health Services	35.704	0,03
		<b>1.867.685</b>	<b>1,36</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
12.245	Galaxy Entertainment Group	50.611	0,04
1.519	Hilton Worldwide Holdings	39.172	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)</b>			
505	InterContinental Hotels Group	21.523	0,02
1.617	Kangwon Land	45.378	0,03
1.361	Las Vegas Sands	68.918	0,05
1.058	Marriott International	82.935	0,06
1.510	MGM Resorts International	41.274	0,03
1.149	Oriental Land	61.699	0,04
304	Paddy Power Betfair	30.856	0,02
10.097	Sands China	41.610	0,03
10.100	Tatts Group	31.063	0,02
644	Whitbread	28.488	0,02
960	Wyndham Worldwide	69.509	0,05
292	Wynn Resorts	23.950	0,02
		<b>636.986</b>	<b>0,46</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
930	Makita	59.192	0,04
2.235	Newell Brands	94.613	0,07
4.871	Sandvik	57.291	0,04
423	Schindler Holding	70.869	0,05
313	SMC	70.998	0,05
456	Stanley Black & Decker	49.584	0,04
8.328	Techtronic Industries	28.311	0,02
		<b>430.858</b>	<b>0,31</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
185	Clorox	21.051	0,01
302	Coway	20.933	0,01
1.543	Electrolux	36.441	0,03
330	Hoshizaki	24.813	0,02
1.683	Kimberly-Clark	182.094	0,13
21.687	Kimberly-Clark de Mexico	37.267	0,03
1.417	Leggett & Platt	65.668	0,05
8.100	Panasonic	78.320	0,06
2.404	Reckitt Benckiser Group	193.931	0,14
4.600	Sony	122.459	0,09
19.279	Unilever Indonesia	52.640	0,04
432	Whirlpool	74.449	0,05
		<b>910.066</b>	<b>0,66</b>
<b>Industrie</b>			
2.556	3M	432.733	0,31
8.527	CK Hutchison Holdings	91.655	0,07
1.914	Eaton	121.745	0,09
1.200	FUJIFILM Holdings	43.261	0,03
35.038	General Electric	1.049.728	0,76
63.680	IJM	43.067	0,03
1.624	Illinois Tool Works	188.552	0,14
2.863	Imperial Holdings	36.213	0,03
703	Ingersoll-Rand	50.015	0,04
757	Jardine Matheson Holdings	39.653	0,03
10.351	Keppel	39.331	0,03
2.606	Konica Minolta	24.594	0,02
521	Largan Precision	58.087	0,04
3.263	Leucadia National	71.927	0,05
3.817	Nikon	56.377	0,04
30.867	NWS Holdings	47.710	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Industrie (Fortsetzung)</b>			
218	Parker-Hannifin	28.936	0,02
1.188	Pentair	63.153	0,04
2.945	Siam Cement	38.673	0,03
3.024	Siemens	353.203	0,26
24.172	Sime Darby	41.380	0,03
2.651	Swire Pacific	24.005	0,02
1.386	Textron	63.811	0,05
17.000	Toshiba	39.121	0,03
689	Wartsila	29.407	0,02
4.885	Wharf Holdings	30.794	0,02
5.406	Zhuzhou CRRC Times Electric	26.013	0,02
		<b>3.133.144</b>	<b>2,28</b>
<b>Versicherungen</b>			
1.790	Admiral Group	38.312	0,03
8.727	Aegon	45.625	0,03
2.234	Aflac	147.415	0,11
1.302	Ageas	48.968	0,03
53.860	AIA Group	288.149	0,21
1.658	Allianz	260.306	0,19
1.357	Allstate	95.360	0,07
4.817	American International Group	298.268	0,22
16.434	AMP	56.862	0,04
614	Aon	64.925	0,05
4.240	Assicurazioni Generali	59.869	0,04
16.873	Aviva	96.146	0,07
7.820	AXA	187.563	0,14
4.368	Berkshire Hathaway	674.943	0,49
27.000	Cathay Financial Holding	38.284	0,03
26.942	China Life Insurance	66.551	0,05
8.968	China Pacific Insurance Group	29.664	0,02
14.377	China Taiping Insurance Holdings	28.129	0,02
1.397	Chubb	174.991	0,13
1.173	Cincinnati Financial	84.242	0,06
3.455	CNP Assurances	60.808	0,04
3.631	Dai-ichi Life Holdings	57.437	0,04
12.660	Direct Line Insurance Group	54.787	0,04
97	Fairfax Financial Holdings	44.472	0,03
3.409	Gjensidige Forsikring	51.441	0,04
2.795	Great-West Lifeco	69.496	0,05
405	Hannover Rueck	41.634	0,03
1.175	Hartford Financial Services Group	53.082	0,04
1.742	Hyundai Marine & Fire Insurance	43.074	0,03
5.757	Insurance Australia Group	23.674	0,02
1.900	Japan Post Holdings	22.534	0,02
23.355	Legal & General Group	67.745	0,05
1.343	Lincoln National	84.381	0,06
6.285	Manulife Financial	106.241	0,08
36	Markel	30.872	0,02
2.700	Marsh & McLennan	173.020	0,12
23.759	Medibank	45.997	0,03
4.063	MetLife	207.590	0,15
2.794	MS&AD Insurance Group Holdings	82.307	0,06
713	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	128.090	0,09
973	NN Group	31.326	0,02
15.937	Old Mutual	38.704	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
23.842	PICC Property & Casualty	35.219	0,03
20.280	Ping An Insurance Group of China	96.221	0,07
3.411	Porto Seguro	26.728	0,02
4.626	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	34.893	0,02
1.958	Principal Financial Group	107.409	0,08
2.217	Progressive	74.618	0,05
7.748	Prudential	147.726	0,11
2.090	Prudential Financial	206.196	0,15
1.957	Qatar Insurance	43.208	0,03
4.314	QBE Insurance Group	36.783	0,03
9.721	RSA Insurance Group	66.735	0,05
788	Sampo	33.561	0,02
146	Samsung Fire & Marine Insurance	30.772	0,02
302	Samsung Life Insurance	26.669	0,02
1.514	SCOR	49.705	0,04
225.293	Shin Kong Financial Holding	52.357	0,04
2.383	Sompo Holdings	76.708	0,06
2.012	Sun Life Financial	73.327	0,05
8.204	Suncorp Group	76.147	0,05
1.130	Swiss Re	101.722	0,07
3.000	T&D Holdings	37.689	0,03
2.700	Tokio Marine Holdings	105.260	0,08
1.467	Travelers	170.268	0,12
2.127	Tryg	36.530	0,03
20.109	UnipolSai	40.821	0,03
208	Willis Towers Watson	24.114	0,02
662	XL Group	23.386	0,02
578	Zurich Insurance Group	151.187	0,11
		<b>6.289.243</b>	<b>4,57</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
1.212	Bandai Namco Holdings	31.773	0,02
948	Carnival - ohne Stimmrecht	46.791	0,03
717	Carnival - mit Stimmrecht	34.649	0,03
873	Harley-Davidson	48.287	0,04
691	Hasbro	50.962	0,04
1.358	Mattel	35.471	0,03
486	Nintendo	96.946	0,07
1.188	Norwegian Cruise Line Holdings	47.903	0,03
415	Polaris Industries	32.417	0,02
851	Royal Caribbean Cruises	66.192	0,05
344	Shimano	51.284	0,04
1.415	TUI	19.279	0,01
1.800	Yamaha Motor	37.662	0,03
		<b>599.616</b>	<b>0,44</b>
<b>Maschinen</b>			
8.774	ABB	175.808	0,13
1.545	Alstom	40.440	0,03
4.100	Amada Holdings	43.493	0,03
526	Andritz	25.088	0,02
1.005	Atlas Copco (Aktien der Klasse A)	29.106	0,02
3.265	Atlas Copco (Aktien der Klasse B)	84.709	0,06
2.148	Caterpillar	188.865	0,14
4.731	CNH Industrial	39.102	0,03
442	Cummins	57.273	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Maschinen (Fortsetzung)</b>			
1.214	Deere & Co	118.597	0,09
645	FANUC	103.890	0,07
16.507	Hitachi	84.802	0,06
2.753	Hitachi Construction Machinery	56.640	0,04
4.870	Husqvarna	36.009	0,03
4.745	Komatsu	102.116	0,07
402	Kone	17.113	0,01
2.893	Kubota	39.237	0,03
1.443	Metso	39.105	0,03
9.413	Mitsubishi Electric	124.682	0,09
11.258	Mitsubishi Heavy Industries	48.740	0,04
1.361	Nabtesco	30.081	0,02
414	Rockwell Automation	52.753	0,04
182	Roper Technologies	31.591	0,02
829	Wabtec	65.251	0,05
533	Xylem	25.024	0,02
		<b>1.659.515</b>	<b>1,21</b>
<b>Medien</b>			
2.320	Altice	43.686	0,03
1.044	Axel Springer	48.160	0,04
2.061	CBS	124.315	0,09
886	Charter Communications	241.856	0,18
9.621	Comcast	629.846	0,46
608	Dentsu	27.182	0,02
1.460	Discovery Communications	37.069	0,03
735	DISH Network	40.368	0,03
8.460	Grupo Televisa	33.685	0,02
1.897	Interpublic Group	42.104	0,03
8.315	ITV	20.106	0,01
1.588	Lagardere	41.915	0,03
323	Liberty Broadband	22.683	0,02
1.583	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	45.910	0,03
1.642	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	46.236	0,03
1.560	Naspers	217.834	0,16
888	Omnicom Group	71.655	0,05
4.352	Pearson	41.730	0,03
1.439	ProSiebenSat.1 Media	52.682	0,04
486	Publicis Groupe	31.857	0,02
376	RTL Group	26.218	0,02
1.573	Schibsted	31.706	0,02
3.640	Shaw Communications	69.327	0,05
21.728	Singapore Press Holdings	50.335	0,04
1.142	Telenet Group Holding	60.206	0,04
1.769	Thomson Reuters	73.488	0,05
3.202	Time Warner	293.045	0,21
4.898	Twenty-First Century Fox	130.211	0,10
1.542	Viacom	51.315	0,04
4.644	Vivendi	83.847	0,06
6.137	Walt Disney	606.398	0,44
2.309	Wolters Kluwer	79.476	0,06
5.613	WPP	119.414	0,09
		<b>3.535.865</b>	<b>2,57</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
1.485	Agnico Eagle Mines	59.265	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Metalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>			
32.067	Alumina	40.286	0,03
5.231	Anglo American	71.087	0,05
7.690	ArcelorMittal	53.953	0,04
4.574	Barrick Gold	69.492	0,05
10.775	BHP Billiton (Notierung in Australien)	185.373	0,14
8.082	BHP Billiton (Notierung in England)	123.701	0,09
2.812	Boliden	69.816	0,05
2.955	Cameco	29.331	0,02
4.000	Catcher Technology	26.358	0,02
2.950	First Quantum Minerals	27.843	0,02
7.343	Fortescue Metals Group	29.692	0,02
645	Franco-Nevada	36.608	0,03
4.601	Freeport-McMoRan	57.537	0,04
45.527	Glencore	147.925	0,11
3.264	Goldcorp	42.182	0,03
23.109	Grupo Mexico	60.013	0,04
2.685	JFE Holdings	38.850	0,03
7.726	Kinross Gold	22.886	0,02
2.543	Kobe Steel	23.090	0,02
1.887	MMC Norilsk Nickel	30.038	0,02
4.347	Newcrest Mining	60.431	0,04
2.613	Newmont Mining	84.404	0,06
2.700	Nippon Steel & Sumitomo Metal	57.217	0,04
1.031	Nucor	58.180	0,04
318	POSCO	64.278	0,05
445	Randgold Resources	33.443	0,03
1.030	Rio Tinto (Notierung in Australien)	42.356	0,03
4.828	Rio Tinto (Notierung in England)	178.646	0,13
3.201	Silver Wheaton	58.703	0,04
27.671	South32	52.240	0,04
3.528	Sumitomo Metal Mining	43.218	0,03
13.154	Tata Steel	70.213	0,05
2.677	Teck Resources	50.854	0,04
1.301	ThyssenKrupp	29.455	0,02
10.466	Vale	78.292	0,06
5.114	Vedanta	60.219	0,04
57.569	Zijin Mining Group	17.599	0,01
		<b>2.285.074</b>	<b>1,66</b>
<b>Öl und Gas</b>			
2.045	Anadarko Petroleum	135.196	0,10
1.316	Antero Resources	29.508	0,02
3.678	APA Group	21.639	0,02
1.371	Apache	82.500	0,06
1.431	Baker Hughes	88.146	0,06
71.096	BP	424.444	0,31
1.904	Cabot Oil & Gas	42.169	0,03
1.400	Caltex Australia	29.276	0,02
3.855	Canadian Natural Resources	116.620	0,08
3.184	Cenovus Energy	45.696	0,03
958	Cheniere Energy	37.630	0,03
7.153	Chevron	798.206	0,58
96.000	China Petroleum & Chemical	64.566	0,05
527	Cimarex Energy	67.902	0,05
67.000	CNOOC	79.473	0,06
544	Concho Resources	68.390	0,05

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
4.433	ConocoPhillips	210.733	0,15
250	Core Laboratories	28.452	0,02
2.199	Crescent Point Energy	28.372	0,02
301	DCC	21.298	0,02
1.776	Devon Energy	76.900	0,06
2.441	Ecopetrol	20.944	0,01
3.809	Enbridge	152.148	0,11
4.087	Encana	45.537	0,03
7.960	Eni	123.141	0,09
1.996	EOG Resources	191.321	0,14
873	EQT	54.131	0,04
15.573	Exxon Mobil	1.332.656	0,97
1.158	FMC Technologies	39.008	0,03
1.677	Galp Energia SGPS	23.797	0,02
25.335	Gazprom	121.301	0,09
3.854	Grupa Lotos	33.482	0,02
3.281	Halliburton	168.257	0,12
657	Helmerich & Payne	48.212	0,03
1.215	Hess	71.754	0,05
1.158	HollyFrontier	35.967	0,03
4.105	Inpex	39.074	0,03
12.800	JX Holdings	51.472	0,04
6.969	Kinder Morgan	136.836	0,10
2.213	Lukoil	117.705	0,08
2.091	Lundin Petroleum	43.230	0,03
3.352	Marathon Oil	55.011	0,04
2.357	Marathon Petroleum	112.515	0,08
953	Murphy Oil	28.127	0,02
1.900	National Oilwell Varco	67.443	0,05
864	Neste	31.536	0,02
872	Newfield Exploration	33.483	0,02
2.300	Noble Energy	82.994	0,06
399	Novatek	49.102	0,04
3.052	Occidental Petroleum	206.109	0,15
5.328	Oil Search	26.226	0,02
1.015	ONEOK	55.246	0,04
1.012	Pembina Pipeline	30.021	0,02
78.000	PetroChina	55.131	0,04
15.687	Petroleo Brasileiro	77.409	0,06
2.126	Phillips 66	174.172	0,13
610	Pioneer Natural Resources	104.141	0,08
2.748	PTT	27.064	0,02
1.155	Range Resources	37.626	0,03
4.603	Reliance Industries	137.686	0,10
5.746	Repsol	77.111	0,06
15.490	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	406.939	0,29
15.506	Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse B)	427.614	0,31
62.125	Saipem	33.237	0,02
8.964	Santos	24.739	0,02
2.169	Sasol	59.986	0,04
5.615	Schlumberger	446.911	0,32
1.525	Seven Generations Energy	33.757	0,02
3.149	Showa Shell Sekiyu	27.824	0,02
413	SK Innovation	47.494	0,03
2.414	Southwestern Energy	24.764	0,02
3.280	Spectra Energy	127.779	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
5.815	Statoil	101.454	0,07
5.653	Suncor Energy	175.448	0,13
7.548	Surgutneftegas	36.103	0,03
662	Targa Resources	35.192	0,03
1.129	Tatneft	44.122	0,03
655	Tesoro	54.306	0,04
4.453	TonenGeneral Sekiyu	44.595	0,03
8.117	Summe	395.460	0,29
2.144	Tourmaline Oil	54.431	0,04
3.723	TransCanada	159.346	0,12
1.517	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	28.928	0,02
1.560	Ultrapar Participacoes	31.106	0,02
2.085	Valero Energy	135.053	0,10
4.791	Weatherford International	22.666	0,02
2.800	Williams	82.666	0,06
3.594	Woodside Petroleum	76.882	0,06
		<b>9.954.044</b>	<b>7,23</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
216	Amorepacific	54.512	0,04
231	Amorepacific Group	24.117	0,02
871	Beiersdorf	70.203	0,05
3.882	Colgate-Palmolive	240.851	0,18
1.855	Coty	32.202	0,02
391	Estee Lauder	28.355	0,02
1.927	Kao	86.794	0,06
780	L'Oreal	135.252	0,10
43	LG Household & Health Care	28.927	0,02
9.861	Procter & Gamble	786.075	0,57
2.541	Shiseido	61.108	0,04
1.230	Svenska Cellulosa	33.029	0,02
1.384	Unicharm	28.772	0,02
5.871	Unilever (Notierung in England)	226.456	0,17
5.927	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	231.835	0,17
		<b>2.068.488</b>	<b>1,50</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
6.284	AbbVie	373.078	0,27
503	Actelion	103.463	0,08
636	Alkermes	33.514	0,02
1.480	Allergan	294.681	0,21
547	AmerisourceBergen	40.550	0,03
9.100	Astellas Pharma	120.092	0,09
4.860	AstraZeneca	252.651	0,18
2.947	Bayer	292.136	0,21
6.599	Bristol-Myers Squibb	365.627	0,27
1.727	Cardinal Health	117.840	0,09
369	Celltrion	31.109	0,02
31.156	CSPC Pharmaceutical Group	31.546	0,02
3.578	Daiichi Sankyo	69.556	0,05
1.215	Dr Reddy's Laboratories	52.159	0,04
1.120	Eisai	61.071	0,04
3.984	Eli Lilly & Co	277.813	0,20
2.936	Express Scripts Holding	191.484	0,14
26	Galenica	27.868	0,02
18.360	GlaxoSmithKline	335.969	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
1.079	Hikma Pharmaceuticals	23.929	0,02
477	Jazz Pharmaceuticals	49.308	0,04
10.678	Johnson & Johnson	1.166.354	0,85
578	Mallinckrodt	27.301	0,02
735	McKesson	97.872	0,07
763	Mead Johnson Nutrition	51.187	0,04
802	Merck	79.518	0,06
10.877	Merck & Co	607.091	0,44
1.742	Mylan	63.008	0,05
9.046	Novartis	625.291	0,45
7.078	Novo Nordisk	242.454	0,18
2.045	Ono Pharmaceutical	42.481	0,03
1.600	Otsuka Holdings	66.239	0,05
538	Perrigo	42.453	0,03
23.742	Pfizer	731.112	0,53
2.504	Roche Holding	543.314	0,39
4.487	Sanofi	345.050	0,25
2.613	Santen Pharmaceutical	30.374	0,02
1.205	Shionogi & Co	54.843	0,04
3.576	Shire	196.228	0,14
52.728	Sino Biopharmaceutical	35.205	0,03
3.243	Takeda Pharmaceutical	127.457	0,09
3.424	Teva Pharmaceutical Industries	117.677	0,09
415	UCB	25.278	0,02
1.459	Valeant Pharmaceuticals International	20.083	0,01
1.579	Zoetis	80.136	0,06
		<b>8.563.450</b>	<b>6,22</b>
<b>Immobilien</b>			
76.295	Ayala Land	46.562	0,03
10.430	BR Malls Participacoes	36.307	0,03
2.880	Brookfield Asset Management	90.199	0,07
2.346	CBRE Group	70.041	0,05
33.962	Central Pattana	51.027	0,04
8.679	Cheung Kong Property Holdings	50.465	0,04
22.808	China Overseas Land & Investment	57.315	0,04
19.938	China Resources Land	42.521	0,03
59.668	Country Garden Holdings	31.667	0,02
592	Daito Trust Construction	84.598	0,06
1.473	Deutsche Wohnen	43.954	0,03
39.327	Emaar Properties	72.381	0,05
8.350	Ezdan Holding Group	32.850	0,02
3.910	First Capital Realty	57.138	0,04
36.826	Global Logistic Properties	53.168	0,04
22.140	Guangzhou R&F Properties	25.395	0,02
19.190	Highwealth Construction	25.629	0,02
219	Jones Lang LaSalle	20.979	0,01
19.550	Kerry Properties	50.324	0,04
439.357	Megaworld	29.914	0,02
4.228	Mitsubishi Estate	79.992	0,06
3.266	Mitsui Fudosan	71.813	0,05
2.347	New Europe Property Investments	25.872	0,02
41.947	New World Development	42.062	0,03
63.247	Redefine Properties	49.068	0,04
23.858	Shimao Property Holdings	29.583	0,02
2.148	Sumitomo Realty & Development	54.232	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Immobilien (Fortsetzung)</b>			
4.914	Sun Hung Kai Properties	58.889	0,04
1.259	Vonovia	38.909	0,03
		<b>1.422.854</b>	<b>1,03</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
2.620	AGNC Investment	45.035	0,03
1.613	American Tower	161.614	0,12
6.458	Annaly Capital Management	61.044	0,04
25.346	Ascendas Real Estate Investment Trust	37.758	0,03
419	AvalonBay Communities	70.373	0,05
657	Boston Properties	78.348	0,06
2.839	British Land	20.937	0,01
871	Camden Property Trust	69.424	0,05
1.190	Crown Castle International	97.897	0,07
746	Digital Realty Trust	69.497	0,05
3.099	Duke Realty	78.037	0,06
218	Equinix	73.871	0,05
1.756	Equity Residential	107.150	0,08
305	Essex Property Trust	67.232	0,05
343	Extra Space Storage	25.118	0,02
21.645	Fibra Uno Administracion	31.637	0,02
765	Fonciere Des Regions	63.449	0,05
1.757	General Growth Properties	41.612	0,03
1.947	HCP	54.861	0,04
1.954	Host Hotels & Resorts	34.902	0,02
1.417	Iron Mountain	43.635	0,03
5	Japan Real Estate Investment	25.890	0,02
19	Japan Retail Fund Investment	36.542	0,03
3.069	Kimco Realty	73.208	0,05
1.586	Klepierre	59.229	0,04
2.337	Land Securities Group	29.185	0,02
1.779	Liberty Property Trust	66.623	0,05
13.399	Link REIT	82.580	0,06
887	Macerich	59.573	0,04
4	Nippon Building Fund	21.037	0,02
12	Nippon Prologis REIT	23.303	0,02
21	Nomura Real Estate Master Fund	30.180	0,02
1.328	Prologis	66.466	0,05
535	Public Storage	113.366	0,08
1.515	Realty Income	82.562	0,06
591	Regency Centers	38.634	0,03
5.988	Resilient REIT	47.497	0,03
12.181	Scentre Group	38.802	0,03
955	Simon Property Group	160.867	0,12
226	SL Green Realty	23.045	0,02
2.214	UDR	76.574	0,06
340	Unibail-Rodamco	77.095	0,06
1.030	Ventas	61.053	0,04
3.346	VEREIT	26.838	0,02
600	Vornado Realty Trust	59.371	0,04
1.644	Welltower	104.321	0,08
4.827	Westfield	31.083	0,02
2.993	Weyerhaeuser	85.385	0,06
		<b>2.933.740</b>	<b>2,13</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel</b>			
233	Advance Auto Parts	37.360	0,03
4.422	Aeon	59.525	0,04
1.656	Alimentation Couche-Tard	71.276	0,05
118.700	Astra International	69.123	0,05
162	AutoZone	121.305	0,09
1.485	Best Buy	60.076	0,04
817	CarMax	49.876	0,04
112	Chipotle Mexican Grill	40.066	0,03
1.712	Cie Financiere Richemont	107.719	0,08
1.173	Coach	38.946	0,03
1.528	Costco Wholesale	231.949	0,17
17.851	CP ALL	29.538	0,02
4.431	CVS Health	331.501	0,24
802	Darden Restaurants	55.294	0,04
8.977	Dixons Carphone	37.292	0,03
1.275	Dollar General	89.537	0,07
761	Dollar Tree	55.685	0,04
358	Dollarama	24.900	0,02
182	Domino's Pizza	27.477	0,02
406	Dufry	48.099	0,03
840	FamilyMart UNY Holdings	53.123	0,04
178	Fast Retailing	60.524	0,04
3.600	Foschini Group	39.717	0,03
1.471	Gap	31.296	0,02
641	Genuine Parts	58.062	0,04
4.367	Hennes & Mauritz	115.487	0,08
5.003	Home Depot	635.982	0,46
463	Hugo Boss	26.914	0,02
5.371	Industria de Diseno Textil	174.182	0,13
3.866	Isetan Mitsukoshi Holdings	39.596	0,03
225	Kering	47.993	0,03
6.436	Kingfisher	26.412	0,02
998	Kohl's	46.723	0,03
1.004	L Brands	62.672	0,05
4.889	Lojas Renner	32.998	0,02
3.804	Lowe's	256.497	0,19
427	Lululemon Athletica	26.310	0,02
1.424	Macy's	48.346	0,04
10.884	Marks & Spencer Group	44.628	0,03
3.462	McDonald's	399.521	0,29
1.054	McDonald's Holdings Japan	26.217	0,02
479	Next	27.962	0,02
317	Nitori Holdings	34.426	0,02
261	O'Reilly Automotive	68.893	0,05
572	Pandora	71.082	0,05
288	PVH	24.640	0,02
2.102	Raia Drogasil	37.467	0,03
773	Restaurant Brands International	34.948	0,03
5.999	Rite Aid	46.866	0,03
1.173	Ross Stores	72.955	0,05
412	Samsung C&T	40.588	0,03
468	Signet Jewelers	41.824	0,03
3.680	Staples	31.575	0,02
6.195	Starbucks	326.093	0,24
8.644	Steinhoff International Holdings	42.717	0,03
233	Swatch Group	68.835	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
2.349	Target	160.861	0,12
628	Tiffany & Co	46.102	0,03
3.122	TJX	222.381	0,16
320	Tractor Supply	23.000	0,02
1.144	Travis Perkins	19.460	0,01
4.232	Truworths International	23.376	0,02
311	Tsuruha Holdings	28.061	0,02
323	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	78.071	0,06
34.247	Wal-Mart de Mexico	58.393	0,04
6.202	Wal-Mart Stores	406.430	0,30
3.158	Walgreens Boots Alliance	247.790	0,18
5.034	Woolworths Holdings	24.787	0,02
1.190	Yum China Holdings	29.469	0,02
1.899	Yum! Brands	114.021	0,08
		<b>6.292.817</b>	<b>4,57</b>
<b>Halbleiter</b>			
943	Analog Devices	64.926	0,05
3.124	Applied Materials	95.578	0,07
3.594	ASM Pacific Technology	36.104	0,03
1.116	ASML Holding	119.021	0,09
1.360	Broadcom	227.928	0,16
120.000	Hanergy Thin Film Power Group	-	0,00
6.590	Infineon Technologies	108.801	0,08
18.247	Intel	627.465	0,46
916	KLA-Tencor	68.330	0,05
413	Lam Research	41.400	0,03
145	Linear Technology	8.571	0,01
2.418	Marvell Technology Group	31.797	0,02
1.586	Maxim Integrated Products	57.997	0,04
3.956	MediaTek	25.195	0,02
1.418	Microchip Technology	86.243	0,06
3.780	Micron Technology	78.557	0,06
2.303	NVIDIA	233.062	0,17
1.025	NXP Semiconductors	95.246	0,07
17.047	Powertech Technology	43.629	0,03
793	Qorvo	39.644	0,03
5.907	QUALCOMM	365.145	0,26
404	Samsung Electronics	571.468	0,41
35.435	Semiconductor Manufacturing International	52.778	0,04
27.418	Siliconware Precision Industries	38.594	0,03
2.085	SK Hynix	73.159	0,05
891	Skyworks Solutions	63.069	0,05
4.727	STMicroelectronics	50.933	0,04
88.347	Taiwan Semiconductor Manufacturing	471.707	0,34
4.257	Texas Instruments	294.509	0,21
836	Tokyo Electron	75.057	0,05
12.544	Vanguard International Semiconductor	20.738	0,01
159	Xilinx	9.101	0,01
		<b>4.175.752</b>	<b>3,03</b>
<b>Software</b>			
2.055	Activision Blizzard	70.354	0,05
1.970	Adobe Systems	192.284	0,14
960	Akamai Technologies	60.690	0,04
1.617	Amadeus IT Group	69.806	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
733	Autodesk	51.433	0,04
2.099	CA	63.224	0,05
434	CDK Global	24.561	0,02
1.244	Cerner	55.869	0,04
530	Citrix Systems	44.877	0,03
85	Constellation Software	36.664	0,03
715	Dassault Systemes	51.759	0,04
1.030	Electronic Arts	76.912	0,06
782	Fidelity National Information Services	56.080	0,04
743	Fiserv	74.867	0,05
704	Intuit	76.497	0,06
28.823	Microsoft	1.698.091	1,23
335	NetEase	68.394	0,05
894	Open Text	52.409	0,04
12.791	Oracle	466.285	0,34
1.599	Paychex	92.294	0,07
971	Red Hat	64.166	0,05
9.343	Sage Group	71.692	0,05
2.868	salesforce.com	186.151	0,13
3.451	SAP	285.777	0,21
788	ServiceNow	55.539	0,04
551	Splunk	26.721	0,02
1.103	Synopsys	61.553	0,04
532	Workday	33.335	0,02
		<b>4.168.284</b>	<b>3,03</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
650	Adidas	97.598	0,07
1.679	Asics	31.868	0,02
1.520	Burberry Group	26.657	0,02
2.273	Gildan Activewear	54.781	0,04
2.419	Hanesbrands	49.469	0,04
73	Hermes International	28.470	0,02
1.045	LVMH Moet Hennessey Louis Vuitton	189.563	0,14
858	Michael Kors Holdings	34.963	0,03
160	Mohawk Industries	30.290	0,02
5.558	NIKE	267.849	0,19
788	Under Armour (Anteile der Klasse A)	21.703	0,02
793	Under Armour (Anteile der Klasse C)	18.924	0,01
751	VF	37.986	0,03
		<b>890.121</b>	<b>0,65</b>
<b>Transportwesen</b>			
31	AP Moeller - Maersk (Aktien der Klasse A)	44.485	0,03
19	AP Moeller - Maersk (Anteile der Klasse C)	28.798	0,02
6.571	Aurizon Holdings	22.781	0,02
188.472	BTS Group Holdings	42.663	0,03
2.582	Canadian National Railway	164.945	0,12
499	Canadian Pacific Railway	67.579	0,05
715	Central Japan Railway	111.765	0,08
1.099	CH Robinson Worldwide	76.333	0,05
4.483	CSX	152.713	0,11
4.717	Deutsche Post	147.335	0,11
1.714	DSV	72.428	0,05
1.300	East Japan Railway	106.730	0,08
916	FedEx	161.706	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,08 % (31. Dezember 2015 – 99,50 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Transportwesen (Fortsetzung)</b>			
2.666	Groupe Eurotunnel	24.085	0,02
6.311	Kamigumi	57.149	0,04
340	Kansas City Southern	27.352	0,02
8.438	Keihan Holdings	52.677	0,04
290	Kuehne + Nagel International	36.412	0,03
14.470	MTR	66.709	0,05
9.250	Nagoya Railroad	42.483	0,03
1.334	Norfolk Southern	136.682	0,10
3.507	Odakyu Electric Railway	65.938	0,05
3.391	Union Pacific	333.329	0,24
2.940	United Parcel Service	319.546	0,23
932	Yamato Holdings	18.004	0,01
		<b>2.380.627</b>	<b>1,73</b>
<b>Wasser</b>			
532	American Water Works	36.497	0,03
47.878	Beijing Enterprises Water Group	30.211	0,02
3.535	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29.646	0,02
2.275	United Utilities Group	24.013	0,02
3.568	Veolia Environnement	57.713	0,04
		<b>178.080</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Aktien</b>			
		<b>136.448.073</b>	<b>99,08</b>
<b>Vorzugsaktien – 0,48 % (31. Dezember 2015 – 0,33 %)</b>			
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
607.831	Rolls-Royce Holdings	712	0,00
		<b>712</b>	<b>0,00</b>
<b>Automobile</b>			
512	Porsche Automobil Holding	26.491	0,02
741	Volkswagen	98.812	0,07
		<b>125.303</b>	<b>0,09</b>
<b>Banken</b>			
11.371	Banco Bradesco	96.059	0,07
10.798	Itau Unibanco Holding	106.474	0,08
		<b>202.533</b>	<b>0,15</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
1.901	Cia Brasileira de Distribuicao	30.318	0,02
		<b>30.318</b>	<b>0,02</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
1.061	Henkel & Co	120.158	0,09
		<b>120.158</b>	<b>0,09</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
1.816	Vale	12.347	0,01
		<b>12.347</b>	<b>0,01</b>
<b>Öl und Gas</b>			
16.658	Petroleo Brasileiro	72.156	0,05
		<b>72.156</b>	<b>0,05</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Vorzugsaktien - 0,48 % (31. Dezember 2015 – 0,33 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel</b>			
6.295	Lojas Americanas	31.173	0,02
		<b>31.173</b>	<b>0,02</b>
<b>Halbleiter</b>			
63	Samsung Electronics	70.867	0,05
		<b>70.867</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Vorzugsaktien</b>		<b>665.567</b>	<b>0,48</b>

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

<b>Öl und Gas</b>			
5.746	Repsol	2.022	0,00
		<b>2.022</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Bezugsrechte</b>		<b>2.022</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>137.115.662</b>	<b>99,56</b>

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

#### Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Anteil in % des Fonds
JPY	Mini TOPIX Index Futures				
	Long-Futures	47.487	09.03.2017	1.871	0,00
USD	S&P500 E Mini Index Futures				
	Long-Futures	320.607	17.03.2017	(2.588)	0,00
EUR	Stoxx Europe 600				
	Long-Futures	160.605	17.03.2017	765	0,00
	Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			2.636	0,00
	Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures			(2.588)	0,00
	<b>Summe Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures</b>			<b>48</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>			<b>48</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>48</b>	<b>0,00</b>

	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>	137.115.710	99,56
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,44 % (31. Dezember 2015 – 0,17 %)</b>	597.007	0,44
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>	<b>137.712.717</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Vorzugsaktien - 0,48 % (31. Dezember 2015 – 0,33 %) (Fortsetzung)

#### Analyse des Gesamtvermögens

Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren

Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente

Kurzfristige Vermögenswerte

Gesamtvermögen

**Anteil in % am  
Gesamtvermögen  
31.12.2016**

---

99,48

0,00

0,00

---

0,52

---

100,00

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der 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.

Der Basistag des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD 1.951.345.829	USD 58,22
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	11,16 %	10,89 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	0,26 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
41.836	Arconic	775.639	0,04
9.780	B/E Aerospace	588.658	0,03
56.935	Boeing	8.863.641	0,45
24.947	General Dynamics	4.307.349	0,22
11.908	Harris	1.220.213	0,06
7.356	L-3 Communications Holdings	1.118.921	0,06
25.453	Lockheed Martin	6.361.723	0,33
16.295	Northrop Grumman	3.789.891	0,19
28.341	Raytheon	4.024.422	0,21
12.477	Rockwell Collins	1.157.366	0,06
5.124	TransDigm Group	1.275.671	0,06
76.367	United Technologies	8.371.351	0,43
		<b>41.854.845</b>	<b>2,14</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
187.686	Altria Group	12.691.327	0,65
55.874	Archer-Daniels-Midland	2.550.648	0,13
13.396	Bunge	967.727	0,05
149.024	Philip Morris International	13.634.206	0,70
82.259	Reynolds American	4.609.795	0,24
		<b>34.453.703</b>	<b>1,77</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
12.741	American Airlines Group	594.877	0,03
17.986	Delta Air Lines	884.731	0,04
14.883	Southwest Airlines	741.769	0,04
7.726	United Continental Holdings	563.071	0,03
		<b>2.784.448</b>	<b>0,14</b>
<b>Autoteile</b>			
8.414	Autoliv	952.044	0,05
20.590	BorgWarner	812.070	0,04
26.210	Delphi Automotive	1.765.243	0,09
25.415	Goodyear Tire & Rubber	784.561	0,04
6.886	Lear	911.500	0,05
5.100	WABCO Holdings	541.365	0,03
		<b>5.766.783</b>	<b>0,30</b>
<b>Automobile</b>			
355.973	Ford Motor	4.317.952	0,22
134.240	General Motors	4.676.922	0,24
33.655	PACCAR	2.150.554	0,11
12.339	Tesla Motors	2.636.721	0,14
		<b>13.782.149</b>	<b>0,71</b>
<b>Banken</b>			
980.279	Bank of America	21.664.166	1,11
102.437	Bank of New York Mellon	4.853.465	0,25
78.246	BB&T	3.679.127	0,19
48.624	Capital One Financial	4.241.958	0,22
279.101	Citigroup	16.586.972	0,85
49.911	Citizens Financial Group	1.778.329	0,09
16.712	Comerica	1.138.254	0,06
73.726	Fifth Third Bancorp	1.988.390	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
14.409	First Republic Bank	1.327.645	0,07
35.049	Goldman Sachs Group	8.392.483	0,43
103.594	Huntington Bancshares	1.369.513	0,07
346.973	JPMorgan Chase & Co	29.940.300	1,53
103.964	KeyCorp	1.899.422	0,10
13.567	M&T Bank	2.122.286	0,11
137.740	Morgan Stanley	5.819.515	0,30
46.485	New York Community Bancorp	739.576	0,04
20.801	Northern Trust	1.852.329	0,09
29.650	People's United Financial	574.024	0,03
47.203	PNC Financial Services Group	5.520.863	0,28
120.577	Regions Financial	1.731.486	0,09
5.119	Signature Bank	768.874	0,04
37.452	State Street	2.910.770	0,15
47.618	SunTrust Banks	2.611.847	0,13
164.406	US Bancorp	8.445.536	0,43
460.435	Wells Fargo & Co	25.374.573	1,30
		<b>157.331.703</b>	<b>8,06</b>
<b>Getränke</b>			
20.283	Brown-Forman	911.112	0,05
393.885	Coca-Cola	16.330.472	0,84
17.008	Constellation Brands	2.607.496	0,13
17.819	Dr Pepper Snapple Group	1.615.649	0,08
18.072	Molson Coors Brewing	1.758.586	0,09
38.381	Monster Beverage	1.701.814	0,09
138.257	PepsiCo	14.465.830	0,74
		<b>39.390.959</b>	<b>2,02</b>
<b>Biotechnologie</b>			
21.570	Alexion Pharmaceuticals	2.639.090	0,14
71.887	Amgen	10.510.598	0,54
21.161	Biogen	6.000.836	0,31
16.413	BioMarin Pharmaceutical	1.359.653	0,07
74.463	Celgene	8.619.092	0,44
126.763	Gilead Sciences	9.077.499	0,46
14.133	Illumina	1.809.589	0,09
16.185	Incyte	1.622.870	0,08
7.430	Regeneron Pharmaceuticals	2.727.479	0,14
9.508	Seattle Genetics	501.737	0,03
4.249	United Therapeutics	609.434	0,03
23.745	Vertex Pharmaceuticals	1.749.294	0,09
		<b>47.227.171</b>	<b>2,42</b>
<b>Bauprodukte</b>			
14.635	Fortune Brands Home & Security	782.387	0,04
89.730	Johnson Controls International	3.695.979	0,19
5.775	Martin Marietta Materials	1.279.336	0,07
31.784	Masco	1.005.010	0,05
12.795	Vulcan Materials	1.601.294	0,08
		<b>8.364.006</b>	<b>0,43</b>
<b>Chemie</b>			
19.703	Air Products & Chemicals	2.833.685	0,14
10.721	Albemarle	922.864	0,05
5.919	Ashland Global Holdings	646.888	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie (Fortsetzung)</b>			
20.521	Axalta Coating Systems	558.171	0,03
13.913	Celanese	1.095.510	0,06
22.223	CF Industries Holdings	699.580	0,04
108.452	Dow Chemical	6.205.623	0,32
14.186	Eastman Chemical	1.066.929	0,05
84.400	El du Pont de Nemours & Co	6.194.960	0,32
12.769	FMC	722.215	0,04
7.656	International Flavors & Fragrances	902.107	0,05
33.951	LyondellBasell Industries	2.912.317	0,15
42.038	Monsanto	4.422.818	0,23
31.622	Mosaic	927.473	0,05
25.540	PPG Industries	2.420.170	0,12
27.395	Praxair	3.210.420	0,16
7.546	Sherwin-Williams	2.027.912	0,10
7.184	Valspar	744.334	0,04
6.727	WR Grace & Co	455.014	0,02
		<b>38.968.990</b>	<b>2,00</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
660	AMERCO	243.929	0,01
22.017	Aramark	786.447	0,04
43.907	Automatic Data Processing	4.512.762	0,23
8.013	Cintas	925.982	0,05
3.136	CoStar Group	591.105	0,03
25.221	Ecolab	2.956.406	0,15
11.477	Equifax	1.356.926	0,07
8.855	FleetCor Technologies	1.253.160	0,06
7.874	Gartner	795.825	0,04
14.693	Global Payments	1.019.841	0,05
21.455	H&R Block	493.250	0,03
34.770	IHS Markit	1.231.206	0,06
7.434	Macquarie Infrastructure	607.358	0,03
6.575	ManpowerGroup	584.320	0,03
16.618	Moody's	1.566.579	0,08
34.330	Nielsen Holdings	1.440.144	0,07
104.350	PayPal Holdings	4.118.695	0,21
23.059	Republic Services	1.315.516	0,07
12.531	Robert Half International	611.262	0,03
25.403	S&P Global	2.731.839	0,14
19.839	Sabre	494.983	0,03
8.130	Stericycle	626.335	0,03
15.773	Total System Services	773.350	0,04
8.270	United Rentals	873.147	0,05
14.923	Vantiv	889.709	0,05
15.438	Verisk Analytics	1.253.102	0,06
16.907	Waste Connections	1.328.721	0,07
42.473	Waste Management	3.011.760	0,16
46.913	Western Union	1.018.950	0,05
		<b>39.412.609</b>	<b>2,02</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
59.804	Accenture	7.004.842	0,36
28.315	Alphabet (Anteile der Klasse A)	22.438.222	1,15
29.810	Alphabet (Anteile der Klasse C)	23.007.954	1,18
38.696	Amazon.com	29.016.969	1,49
517.618	Apple	59.950.517	3,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
14.263	CDW	742.960	0,04
58.271	Cognizant Technology Solutions	3.264.924	0,17
13.498	Computer Sciences	802.051	0,04
21.564	Dell Technologies	1.185.373	0,06
103.034	eBay	3.059.079	0,16
11.864	Expedia	1.343.954	0,07
6.387	F5 Networks	924.327	0,05
223.159	Facebook	25.674.443	1,32
13.929	Fortinet	419.541	0,02
159.620	Hewlett Packard Enterprise	3.693.607	0,19
164.312	HP	2.438.390	0,12
87.238	International Business Machines	14.480.636	0,74
3.821	MercadoLibre	596.611	0,03
26.726	NetApp	942.626	0,05
41.112	Netflix	5.089.666	0,26
8.559	Palo Alto Networks	1.070.303	0,05
4.761	Priceline Group	6.979.912	0,36
28.792	Seagate Technology	1.098.991	0,06
59.136	Symantec	1.412.759	0,07
11.428	TripAdvisor	529.916	0,03
54.391	Twitter	886.573	0,04
9.313	VeriSign	708.440	0,04
27.318	Western Digital	1.856.258	0,09
86.622	Yahoo!	3.349.673	0,17
10.826	Zillow Group	394.824	0,02
		<b>224.364.341</b>	<b>11,50</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
33.983	DR Horton	928.756	0,05
13.289	Fluor	697.938	0,04
4.486	Huntington Ingalls Industries	826.276	0,04
11.662	Jacobs Engineering Group	664.734	0,03
17.503	Lennar	751.404	0,04
29.739	PulteGroup	546.603	0,03
15.348	Toll Brothers	475.788	0,02
		<b>4.891.499</b>	<b>0,25</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
15.780	Ball	1.184.605	0,06
13.311	Crown Holdings	699.759	0,04
8.987	Packaging of America	762.277	0,04
18.812	Sealed Air	852.936	0,04
24.223	WestRock	1.229.802	0,06
		<b>4.729.379</b>	<b>0,24</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
27.567	Fastenal	1.295.098	0,07
29.261	LKQ	896.850	0,05
5.521	WW Grainger	1.282.252	0,06
		<b>3.474.200</b>	<b>0,18</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
5.131	Affiliated Managers Group	745.534	0,04
5.639	Alliance Data Systems	1.288.512	0,07
41.552	Ally Financial	790.319	0,04
75.429	American Express	5.587.780	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)</b>			
15.509	Ameriprise Financial	1.720.568	0,09
11.715	BlackRock	4.458.026	0,23
114.207	Charles Schwab	4.507.750	0,23
19.247	CIT Group	821.462	0,04
32.512	CME Group	3.750.259	0,19
38.765	Discover Financial Services	2.794.569	0,14
26.287	E*TRADE Financial	910.845	0,05
10.825	Eaton Vance	453.351	0,02
23.584	FNF Group	800.913	0,04
35.974	Franklin Resources	1.423.851	0,07
57.133	Intercontinental Exchange	3.223.444	0,17
39.383	Invesco	1.194.880	0,06
93.146	Mastercard	9.617.325	0,49
11.112	Nasdaq	745.837	0,04
30.450	Navient	500.294	0,03
12.153	Raymond James Financial	841.838	0,04
13.182	SEI Investments	650.664	0,03
80.065	Synchrony Financial	2.903.958	0,15
23.824	T Rowe Price Group	1.792.994	0,09
25.302	TD Ameritrade Holding	1.103.167	0,06
181.215	Visa	14.138.394	0,72
		<b>66.766.534</b>	<b>3,42</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
590.980	AT&T	25.134.379	1,29
52.278	CenturyLink	1.243.171	0,06
483.155	Cisco Systems	14.600.944	0,75
111.974	Frontier Communications	378.472	0,02
32.974	Juniper Networks	931.845	0,05
29.364	Level 3 Communications	1.654.955	0,09
14.414	Motorola Solutions	1.194.776	0,06
11.958	SBA Communications	1.234.783	0,06
75.868	Sprint	638.809	0,03
27.668	T-Mobile	1.591.187	0,08
391.571	Verizon Communications	20.902.060	1,07
15.160	Zayo Group Holdings	498.158	0,03
		<b>70.003.539</b>	<b>3,59</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
62.910	AES	731.014	0,04
21.657	Alliant Energy	820.584	0,04
23.163	Ameren	1.215.131	0,06
47.171	American Electric Power	2.969.886	0,15
32.549	Calpine	372.035	0,02
26.716	CMS Energy	1.111.920	0,06
29.240	Consolidated Edison	2.154.403	0,11
60.336	Dominion Resources	4.621.134	0,24
17.221	DTE Energy	1.696.441	0,09
66.196	Duke Energy	5.138.134	0,26
31.280	Edison International	2.251.847	0,12
17.267	Entergy	1.268.607	0,06
30.452	Eversource Energy	1.681.864	0,09
88.477	Exelon	3.140.049	0,16
41.122	FirstEnergy	1.273.548	0,07
44.435	NextEra Energy	5.308.205	0,27
19.062	OGE Energy	637.624	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
48.410	PG&E	2.941.876	0,15
10.610	Pinnacle West Capital	827.898	0,04
64.975	PPL	2.212.399	0,11
48.564	Public Service Enterprise Group	2.130.988	0,11
12.956	SCANA	949.416	0,05
94.012	Southern	4.624.450	0,24
30.311	WEC Energy Group	1.777.740	0,09
13.525	Westar Energy	762.134	0,04
48.762	Xcel Energy	1.984.613	0,10
		<b>54.603.940</b>	<b>2,80</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
4.182	Acuity Brands	965.457	0,05
22.304	AMETEK	1.083.974	0,05
61.756	Emerson Electric	3.442.897	0,18
82.178	Xerox	717.414	0,04
		<b>6.209.742</b>	<b>0,32</b>
<b>Elektronik</b>			
31.461	Agilent Technologies	1.433.363	0,07
29.564	Amphenol	1.986.701	0,10
8.745	Arrow Electronics	623.518	0,03
12.300	Avnet	585.603	0,03
99.600	Corning	2.417.292	0,12
51.841	Flex	744.955	0,04
13.143	FLIR Systems	475.645	0,03
29.879	Fortive	1.602.411	0,08
10.888	Garmin	527.959	0,03
69.440	Honeywell International	8.044.624	0,41
2.548	Mettler-Toledo International	1.066.491	0,06
16.276	Sensata Technologies Holding	633.950	0,03
34.143	TE Connectivity	2.365.427	0,12
24.004	Trimble	723.721	0,04
7.751	Waters	1.041.657	0,05
		<b>24.273.317</b>	<b>1,24</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
19.177	Campbell Soup	1.159.633	0,06
40.091	ConAgra Brands	1.585.599	0,08
57.587	General Mills	3.557.149	0,18
13.934	Hershey	1.441.194	0,08
27.817	Hormel Foods	968.310	0,05
6.873	Ingredion	858.850	0,05
11.174	JM Smucker	1.430.942	0,07
25.199	Kellogg	1.857.418	0,10
58.558	Kraft Heinz	5.113.285	0,26
86.608	Kroger	2.988.842	0,15
11.028	McCormick & Co	1.029.243	0,05
149.903	Mondelez International	6.645.200	0,34
50.667	Sysco	2.805.432	0,14
28.586	Tyson Foods	1.763.185	0,09
16.892	WhiteWave Foods	939.195	0,05
30.721	Whole Foods Market	944.978	0,05
		<b>35.088.455</b>	<b>1,80</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Forstprodukte</b>			
37.504	International Paper	1.989.962	0,10
		<b>1.989.962</b>	<b>0,10</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
9.971	Atmos Energy	739.350	0,04
39.043	CenterPoint Energy	962.019	0,05
30.689	NiSource	679.454	0,03
22.765	Sempra Energy	2.291.070	0,12
16.487	UGI	759.721	0,04
		<b>5.431.614</b>	<b>0,28</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
141.202	Abbott Laboratories	5.423.569	0,28
6.904	Align Technology	663.681	0,03
47.024	Baxter International	2.085.044	0,11
20.451	Becton Dickinson & Co	3.385.663	0,17
130.724	Boston Scientific	2.827.560	0,14
4.617	Cooper	807.652	0,04
7.039	CR Bard	1.581.382	0,08
59.694	Danaher	4.646.581	0,24
22.388	Dentsply Sirona	1.292.459	0,07
20.338	Edwards Lifesciences	1.905.671	0,10
7.834	Henry Schein	1.188.496	0,06
23.992	Hologic	962.559	0,05
8.555	IDEXX Laboratories	1.003.245	0,05
3.692	Intuitive Surgical	2.341.356	0,12
133.858	Medtronic	9.534.705	0,49
8.034	Patterson	329.635	0,02
13.398	ResMed	831.346	0,04
27.272	St Jude Medical	2.186.942	0,11
32.304	Stryker	3.870.342	0,20
4.234	Teleflex	682.309	0,04
37.858	Thermo Fisher Scientific	5.341.764	0,27
8.987	Varian Medical Systems	806.853	0,04
19.170	Zimmer Biomet Holdings	1.978.344	0,10
		<b>55.677.158</b>	<b>2,85</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
33.647	Aetna	4.172.564	0,21
25.224	Anthem	3.626.454	0,19
16.267	Centene	919.248	0,05
24.624	Cigna	3.284.595	0,17
15.768	DaVita	1.012.306	0,05
11.310	Envision Healthcare	715.810	0,04
29.085	HCA Holdings	2.152.872	0,11
14.304	Humana	2.918.445	0,15
9.831	Laboratory of America Holdings	1.262.104	0,06
8.851	MEDNAX	590.008	0,03
13.352	Quest Diagnostics	1.227.049	0,06
14.151	Quintiles IMS Holdings	1.076.184	0,06
91.773	UnitedHealth Group	14.687.351	0,75
8.725	Universal Health Services	928.165	0,05
		<b>38.573.155</b>	<b>1,98</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
56.946	Hilton Worldwide Holdings	1.548.931	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)</b>			
41.967	Las Vegas Sands	2.241.458	0,12
31.766	Marriott International	2.626.413	0,14
43.154	MGM Resorts International	1.244.130	0,06
10.563	Wyndham Worldwide	806.696	0,04
7.775	Wynn Resorts	672.615	0,03
		<b>9.140.243</b>	<b>0,47</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
41.679	Newell Brands	1.860.967	0,10
5.546	Snap-on	949.864	0,05
14.402	Stanley Black & Decker	1.651.765	0,08
		<b>4.462.596</b>	<b>0,23</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
8.550	Avery Dennison	600.381	0,03
24.538	Church & Dwight	1.084.334	0,05
12.383	Clorox	1.486.208	0,08
6.723	Harman International Industries	747.329	0,04
34.578	Kimberly-Clark	3.946.041	0,20
12.824	Leggett & Platt	626.837	0,03
2.573	Spectrum Brands Holdings	314.755	0,02
7.245	Whirlpool	1.316.924	0,07
		<b>10.122.809</b>	<b>0,52</b>
<b>Industrie</b>			
58.055	3M	10.366.881	0,53
14.205	AO Smith	672.607	0,03
14.815	Dover	1.110.088	0,06
43.681	Eaton	2.930.558	0,15
860.838	General Electric	27.202.481	1,39
30.700	Illinois Tool Works	3.759.522	0,19
24.713	Ingersoll-Rand	1.854.464	0,10
31.144	Leucadia National	724.098	0,04
12.855	Parker-Hannifin	1.799.700	0,09
16.365	Pentair	917.586	0,05
25.881	Textron	1.256.781	0,06
		<b>52.594.766</b>	<b>2,69</b>
<b>Versicherungen</b>			
39.348	Aflac	2.738.621	0,14
1.479	Alleghany	899.409	0,05
35.695	Allstate	2.645.713	0,14
102.849	American International Group	6.717.068	0,34
25.433	Aon	2.836.543	0,15
11.783	Arch Capital Group	1.016.755	0,05
16.890	Arthur J Gallagher & Co	877.604	0,05
5.778	Assurant	536.545	0,03
8.864	Axis Capital Holdings	578.553	0,03
117.032	Berkshire Hathaway	19.073.875	0,98
44.882	Chubb	5.929.810	0,30
14.904	Cincinnati Financial	1.128.978	0,06
4.036	Everest Re Group	873.390	0,04
37.066	Hartford Financial Services Group	1.766.195	0,09
22.366	Lincoln National	1.482.195	0,08
27.500	Loews	1.287.825	0,07
1.353	Markel	1.223.789	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
49.865	Marsh & McLennan	3.370.375	0,17
89.694	MetLife	4.833.610	0,25
27.630	Principal Financial Group	1.598.672	0,08
55.970	Progressive	1.986.935	0,10
41.979	Prudential Financial	4.368.335	0,22
6.144	Reinsurance Group of America	773.100	0,04
3.975	RenaissanceRe Holdings	541.475	0,03
10.935	Torchmark	806.566	0,04
27.701	Travelers	3.391.156	0,17
22.537	Unum Group	990.050	0,05
19.235	Voya Financial	754.397	0,04
12.622	Willis Towers Watson	1.543.418	0,08
9.363	WR Berkley	622.733	0,03
26.421	XL Group	984.446	0,05
		<b>78.178.136</b>	<b>4,01</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
34.406	Carnival	1.791.176	0,09
17.322	Harley-Davidson	1.010.565	0,05
10.840	Hasbro	843.244	0,04
32.491	Mattel	895.127	0,05
15.255	Norwegian Cruise Line Holdings	648.795	0,03
5.832	Polaris Industries	480.499	0,03
16.448	Royal Caribbean Cruises	1.349.394	0,07
		<b>7.018.800</b>	<b>0,36</b>
<b>Maschinen</b>			
6.295	AGCO	364.229	0,02
56.069	Caterpillar	5.199.839	0,27
15.383	Cummins	2.102.395	0,11
25.638	Deere & Co	2.641.739	0,13
12.443	Flowserve	597.886	0,03
5.536	Middleby	713.092	0,04
12.422	Rockwell Automation	1.669.517	0,08
9.711	Roper Technologies	1.777.890	0,09
8.604	Wabtec	714.304	0,04
17.073	Xylem	845.455	0,04
		<b>16.626.346</b>	<b>0,85</b>
<b>Medien</b>			
39.088	CBS	2.486.779	0,13
20.814	Charter Communications	5.992.767	0,31
230.764	Comcast	15.934.254	0,82
14.363	Discovery Communications Aktien der Klasse A	393.690	0,02
21.771	Discovery Communications Aktien der Klasse C	583.027	0,03
21.860	DISH Network	1.266.350	0,06
38.430	Interpublic Group	899.646	0,04
10.224	Liberty Broadband	757.292	0,04
24.116	Liberty Global (Aktien der Klasse A)	737.708	0,04
58.831	Liberty Global (Aktien der Klasse C)	1.747.281	0,09
10.364	Liberty Global LiLAC	219.406	0,01
8.783	Liberty Media (Anteile der Klasse A)	303.189	0,01
19.132	Liberty Media (Anteile der Klasse C)	648.957	0,03
36.281	News	415.780	0,02
22.734	Omnicom Group	1.934.891	0,10
7.722	Scripps Networks Interactive	551.119	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medien (Fortsetzung)</b>			
163.998	Sirius XM Holdings	729.791	0,04
19.757	TEGNA	422.602	0,02
74.711	Time Warner	7.211.853	0,37
102.212	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	2.866.025	0,15
41.921	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	1.142.347	0,06
33.491	Viacom	1.175.534	0,06
146.655	Walt Disney	15.284.384	0,78
		<b>63.704.672</b>	<b>3,26</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
121.213	Freeport-McMoRan	1.598.800	0,08
50.935	Newmont Mining	1.735.355	0,09
30.519	Nucor	1.816.491	0,09
		<b>5.150.646</b>	<b>0,26</b>
<b>Öl und Gas</b>			
53.188	Anadarko Petroleum	3.708.799	0,19
14.515	Antero Resources	343.280	0,02
36.338	Apache	2.306.373	0,12
39.051	Baker Hughes	2.537.143	0,13
44.388	Cabot Oil & Gas	1.036.904	0,05
19.106	Cheniere Energy	791.562	0,04
181.778	Chevron	21.395.271	1,10
9.052	Cimarex Energy	1.230.167	0,06
13.510	Concho Resources	1.791.426	0,09
118.938	ConocoPhillips	5.963.551	0,31
8.961	Continental Resources	461.850	0,02
4.207	Core Laboratories	505.008	0,03
45.267	Devon Energy	2.067.344	0,11
8.459	Diamondback Energy	854.867	0,04
55.377	EOG Resources	5.598.615	0,29
16.491	EQT	1.078.511	0,05
398.330	Exxon Mobil	35.953.266	1,84
21.619	FMC Technologies	768.123	0,04
82.808	Halliburton	4.479.085	0,23
10.313	Helmerich & Payne	798.226	0,04
27.262	Hess	1.698.150	0,09
16.006	HollyFrontier	524.357	0,03
182.086	Kinder Morgan	3.771.001	0,19
80.900	Marathon Oil	1.400.379	0,07
50.882	Marathon Petroleum	2.561.909	0,13
15.614	Murphy Oil	486.064	0,02
35.989	National Oilwell Varco	1.347.428	0,07
18.945	Newfield Exploration	767.273	0,04
41.173	Noble Energy	1.567.044	0,08
73.388	Occidental Petroleum	5.227.427	0,27
20.050	ONEOK	1.151.071	0,06
14.667	Parsley Energy	516.865	0,03
45.222	Phillips 66	3.907.633	0,20
16.291	Pioneer Natural Resources	2.933.520	0,15
9.080	Plains GP Holdings	314.894	0,02
18.067	Range Resources	620.782	0,03
133.596	Schlumberger	11.215.384	0,57
47.403	Southwestern Energy	512.900	0,03
67.352	Spectra Energy	2.767.494	0,14
16.017	Targa Resources	898.073	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
11.485	Tesoro	1.004.363	0,05
44.317	Valero Energy	3.027.737	0,15
89.592	Weatherford International	447.064	0,02
68.448	Williams	2.131.471	0,11
		<b>144.469.654</b>	<b>7,40</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
81.363	Colgate-Palmolive	5.324.395	0,27
46.866	Coty	858.116	0,05
5.647	Edgewell Personal Care	412.174	0,02
21.216	Estee Lauder	1.622.812	0,08
245.621	Procter & Gamble	20.651.814	1,06
		<b>28.869.311</b>	<b>1,48</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
156.433	AbbVie	9.795.834	0,50
14.431	Alkermes	802.075	0,04
38.201	Allergan	8.022.592	0,41
18.273	AmerisourceBergen	1.428.766	0,07
161.198	Bristol-Myers Squibb	9.420.411	0,48
30.612	Cardinal Health	2.203.146	0,11
8.067	DexCom	481.600	0,03
95.430	Eli Lilly & Co	7.018.877	0,36
20.190	Endo International	332.529	0,02
60.533	Express Scripts Holding	4.164.065	0,21
5.779	Jazz Pharmaceuticals	630.084	0,03
262.820	Johnson & Johnson	30.279.492	1,55
10.432	Mallinckrodt	519.722	0,03
21.606	McKesson	3.034.563	0,16
17.879	Mead Johnson Nutrition	1.265.118	0,07
265.629	Merck & Co	15.637.579	0,80
43.810	Mylan	1.671.352	0,09
13.671	Perrigo	1.137.837	0,06
582.670	Pfizer	18.925.122	0,97
45.247	Zoetis	2.422.072	0,12
		<b>119.192.836</b>	<b>6,11</b>
<b>Immobilien</b>			
28.808	CBRE Group	907.164	0,05
4.301	Jones Lang LaSalle	434.573	0,02
82	Realty Holdings	2.110	0,00
		<b>1.343.847</b>	<b>0,07</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
31.590	AGNC Investment	572.727	0,03
7.488	Alexandria Real Estate Equities	832.141	0,04
40.866	American Tower	4.318.719	0,22
95.624	Annaly Capital Management	953.371	0,05
13.158	AvalonBay Communities	2.330.940	0,12
14.743	Boston Properties	1.854.375	0,09
29.045	Brixmor Property Group	709.279	0,04
8.304	Camden Property Trust	698.117	0,04
32.404	Crown Castle International	2.811.695	0,14
15.260	Digital Realty Trust	1.499.448	0,08
33.681	Duke Realty	894.567	0,05
6.839	Equinix	2.444.327	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)</b>			
35.086	Equity Residential	2.258.135	0,12
6.263	Essex Property Trust	1.456.148	0,07
11.952	Extra Space Storage	923.172	0,05
6.876	Federal Realty Investment Trust	977.148	0,05
54.956	General Growth Properties	1.372.801	0,07
44.691	HCP	1.328.217	0,07
71.380	Host Hotels & Resorts	1.344.799	0,07
23.837	Iron Mountain	774.226	0,04
40.062	Kimco Realty	1.007.960	0,05
13.998	Liberty Property Trust	552.921	0,03
11.730	Macerich	830.953	0,04
10.909	Mid-America Apartment Communities	1.068.209	0,05
14.126	National Retail Properties	624.369	0,03
50.433	Prologis	2.662.358	0,14
14.149	Public Storage	3.162.301	0,16
24.852	Realty Income	1.428.493	0,07
10.038	Regency Centers	692.120	0,04
30.191	Simon Property Group	5.364.035	0,27
9.566	SL Green Realty	1.028.823	0,05
25.491	UDR	929.912	0,05
33.742	Ventas	2.109.550	0,11
92.119	VEREIT	779.327	0,04
16.308	Vornado Realty Trust	1.702.066	0,09
34.268	Welltower	2.293.557	0,12
71.717	Weyerhaeuser	2.157.965	0,11
		<b>58.749.271</b>	<b>3,01</b>
<b>Einzelhandel</b>			
7.021	Advance Auto Parts	1.187.391	0,06
6.928	AutoNation	337.047	0,02
2.797	AutoZone	2.209.043	0,11
14.895	Bed Bath & Beyond	605.333	0,03
27.837	Best Buy	1.187.805	0,06
18.545	CarMax	1.194.112	0,06
2.790	Chipotle Mexican Grill	1.052.723	0,05
26.537	Coach	929.326	0,05
42.070	Costco Wholesale	6.735.828	0,35
102.422	CVS Health	8.082.120	0,41
11.509	Darden Restaurants	836.934	0,04
8.535	Dick's Sporting Goods	453.208	0,02
27.056	Dollar General	2.004.038	0,10
22.611	Dollar Tree	1.745.117	0,09
4.638	Domino's Pizza	738.555	0,04
12.971	Foot Locker	919.514	0,05
22.785	Gap	511.295	0,03
14.317	Genuine Parts	1.367.846	0,07
118.688	Home Depot	15.913.687	0,82
17.708	Kohl's	874.421	0,04
23.390	L Brands	1.539.998	0,08
40.987	Liberty Interactive QVC Group	818.920	0,04
84.632	Lowe's	6.019.028	0,31
10.475	Lululemon Athletica	680.770	0,04
29.628	Macy's	1.060.979	0,05
81.979	McDonald's	9.978.484	0,51
12.414	Nordstrom	595.003	0,03
9.112	O'Reilly Automotive	2.536.872	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
7.745	PVH	698.909	0,04
100.082	Rite Aid	824.676	0,04
38.370	Ross Stores	2.517.072	0,13
6.902	Signet Jewelers	650.582	0,03
61.662	Staples	558.041	0,03
141.475	Starbucks	7.854.692	0,40
52.464	Target	3.789.475	0,19
12.027	Tiffany & Co	931.251	0,05
63.074	TJX	4.738.750	0,24
12.739	Tractor Supply	965.744	0,05
5.679	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.447.804	0,07
148.570	Wal-Mart Stores	10.269.158	0,53
88.671	Walgreens Boots Alliance	7.338.412	0,38
35.584	Yum! Brands	2.253.535	0,12
		<b>116.953.498</b>	<b>5,99</b>
<b>Halbleiter</b>			
29.504	Analog Devices	2.142.581	0,11
103.831	Applied Materials	3.350.627	0,17
37.990	Broadcom	6.715.492	0,35
453.607	Intel	16.452.326	0,84
14.865	KLA-Tencor	1.169.578	0,06
15.388	Lam Research	1.626.973	0,08
22.881	Linear Technology	1.426.630	0,07
42.023	Marvell Technology Group	582.859	0,03
27.239	Maxim Integrated Products	1.050.608	0,06
20.735	Microchip Technology	1.330.150	0,07
99.537	Micron Technology	2.181.851	0,11
51.474	NVIDIA	5.494.335	0,28
12.167	Qorvo	641.566	0,03
141.568	QUALCOMM	9.230.234	0,47
18.014	Skyworks Solutions	1.344.925	0,07
96.373	Texas Instruments	7.032.338	0,36
24.359	Xilinx	1.470.553	0,08
		<b>63.243.626</b>	<b>3,24</b>
<b>Software</b>			
56.925	Activision Blizzard	2.055.562	0,11
47.869	Adobe Systems	4.928.114	0,25
16.790	Akamai Technologies	1.119.557	0,06
8.400	ANSYS	776.916	0,04
19.181	Autodesk	1.419.586	0,07
11.280	Broadridge Financial Solutions	747.864	0,04
30.190	CA	959.136	0,05
28.088	Cadence Design Systems	708.379	0,04
12.270	CDK Global	732.396	0,04
29.125	Cerner	1.379.651	0,07
14.952	Citrix Systems	1.335.363	0,07
3.456	Dun & Bradstreet	419.282	0,02
28.949	Electronic Arts	2.280.023	0,12
29.901	Fidelity National Information Services	2.261.712	0,12
29.508	First Data	418.719	0,02
21.119	Fiserv	2.244.527	0,11
23.337	Intuit	2.674.654	0,14
711.125	Microsoft	44.189.307	2,26
8.624	MSCI	679.399	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,61 % (31. Dezember 2015 – 99,73 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
25.889	Nuance Communications	385.746	0,02
297.029	Oracle	11.420.765	0,58
31.124	Paychex	1.894.829	0,10
17.382	Red Hat	1.211.525	0,06
61.808	salesforce.com	4.231.376	0,22
15.735	ServiceNow	1.169.740	0,06
12.610	Splunk	645.002	0,03
14.492	Synopsys	852.999	0,04
7.114	VMware	560.085	0,03
11.442	Workday	756.202	0,04
		<b>94.458.416</b>	<b>4,84</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
36.039	Hanesbrands	777.361	0,04
16.229	Michael Kors Holdings	697.523	0,04
6.069	Mohawk Industries	1.211.858	0,06
129.551	NIKE	6.585.077	0,34
5.441	Ralph Lauren	491.431	0,02
17.478	Under Armour (Anteile der Klasse A)	507.736	0,03
17.779	Under Armour (Anteile der Klasse C)	447.498	0,02
31.881	VF	1.700.851	0,09
		<b>12.419.335</b>	<b>0,64</b>
<b>Transportwesen</b>			
13.628	CH Robinson Worldwide	998.387	0,05
90.870	CSX	3.264.959	0,17
17.377	Expeditors International of Washington	920.286	0,05
24.233	FedEx	4.512.185	0,23
8.605	JB Hunt Transport Services	835.287	0,04
10.309	Kansas City Southern	874.719	0,04
28.198	Norfolk Southern	3.047.358	0,16
80.008	Union Pacific	8.295.229	0,43
66.690	United Parcel Service	7.645.342	0,39
		<b>30.393.752</b>	<b>1,56</b>
<b>Wasser</b>			
17.170	American Water Works	1.242.421	0,06
		<b>1.242.421</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.943.749.182</b>	<b>99,61</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>1.943.749.182</b>	<b>99,61</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

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

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust	Anteil in % USD des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	7.412.853	17.03.2017	(33.393)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(33.393)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(33.393)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>				<b>(33.393)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>				1.943.715.789	99,61
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,39 % (31. Dezember 2015 – 0,27 %)</b>				7.630.040	0,39
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>				<b>1.951.345.829</b>	<b>100,00</b>

### Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	96,58
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,06
Kurzfristige Vermögenswerte	3,36
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### 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 größer börsennotierter Unternehmen, die an der New York Stock Exchange Euronext oder der NASDAQ OMX gehandelt werden.

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

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

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen 31.12.2016</b>	<b>Nettovermögen je Anteil 31.12.2016</b>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD 430.318.889	USD 42,17
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	14,14 %	14,11 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf Tracking Error</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,04 %	0,03 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
40.166	Arconic	744.678	0,17
5.606	Boeing	872.742	0,20
5.000	General Dynamics	863.300	0,20
8.311	Harris	851.628	0,20
5.528	L-3 Communications Holdings	840.864	0,20
3.375	Lockheed Martin	843.548	0,20
3.677	Northrop Grumman	855.197	0,20
5.987	Raytheon	850.154	0,20
9.290	Rockwell Collins	861.740	0,20
3.501	TransDigm Group	871.609	0,20
7.976	United Technologies	874.329	0,20
		<b>9.329.789</b>	<b>2,17</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
13.209	Altria Group	893.192	0,21
18.818	Archer-Daniels-Midland	859.042	0,20
9.684	Philip Morris International	885.989	0,20
15.899	Reynolds American	890.980	0,21
		<b>3.529.203</b>	<b>0,82</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
9.787	Alaska Air Group	868.400	0,20
17.696	American Airlines Group	826.226	0,19
16.984	Delta Air Lines	835.443	0,19
17.652	Southwest Airlines	879.776	0,21
11.710	United Continental Holdings	853.425	0,20
		<b>4.263.270</b>	<b>0,99</b>
<b>Autoteile</b>			
20.966	BorgWarner	826.899	0,19
12.240	Delphi Automotive	824.364	0,19
27.210	Goodyear Tire & Rubber	839.973	0,20
		<b>2.491.236</b>	<b>0,58</b>
<b>Automobile</b>			
66.485	Ford Motor	806.463	0,19
23.308	General Motors	812.051	0,19
12.964	PACCAR	828.399	0,19
		<b>2.446.913</b>	<b>0,57</b>
<b>Banken</b>			
38.138	Bank of America	842.850	0,20
18.042	Bank of New York Mellon	854.830	0,20
18.576	BB&T	873.443	0,20
9.709	Capital One Financial	847.013	0,20
14.627	Citigroup	869.283	0,20
24.785	Citizens Financial Group	883.089	0,20
12.582	Comerica	856.960	0,20
32.693	Fifth Third Bancorp	881.730	0,20
3.639	Goldman Sachs Group	871.359	0,20
65.092	Huntington Bancshares	860.516	0,20
10.275	JPMorgan Chase & Co	886.630	0,21
47.729	KeyCorp	872.009	0,20
5.699	M&T Bank	891.495	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
20.113	Morgan Stanley	849.774	0,20
9.831	Northern Trust	875.451	0,20
44.044	People's United Financial	852.692	0,20
7.635	PNC Financial Services Group	892.990	0,21
60.330	Regions Financial	866.339	0,20
10.886	State Street	846.060	0,20
16.013	SunTrust Banks	878.313	0,20
16.858	US Bancorp	865.995	0,20
15.348	Wells Fargo & Co	845.828	0,20
20.355	Zions Bancorporation	876.079	0,20
		<b>19.940.728</b>	<b>4,63</b>
<b>Getränke</b>			
19.074	Brown-Forman	856.804	0,20
20.827	Coca-Cola	863.487	0,20
5.720	Constellation Brands	876.933	0,20
9.737	Dr Pepper Snapple Group	882.854	0,21
8.832	Molson Coors Brewing	859.442	0,20
19.836	Monster Beverage	879.528	0,20
8.447	PepsiCo	883.810	0,21
		<b>6.102.858</b>	<b>1,42</b>
<b>Biotechnologie</b>			
6.629	Alexion Pharmaceuticals	811.058	0,19
6.087	Amgen	889.981	0,21
3.040	Biogen	862.083	0,20
7.719	Celgene	893.474	0,21
12.022	Gilead Sciences	860.896	0,20
7.075	Illumina	905.883	0,21
2.345	Regeneron Pharmaceuticals	860.826	0,20
11.381	Vertex Pharmaceuticals	838.438	0,19
		<b>6.922.639</b>	<b>1,61</b>
<b>Bauprodukte</b>			
15.512	Fortune Brands Home & Security	829.271	0,19
20.024	Johnson Controls International	824.789	0,19
3.802	Martin Marietta Materials	842.257	0,20
26.819	Masco	848.017	0,20
6.827	Vulcan Materials	854.399	0,20
		<b>4.198.733</b>	<b>0,98</b>
<b>Chemie</b>			
5.857	Air Products & Chemicals	842.354	0,20
9.670	Albemarle	832.394	0,19
28.362	CF Industries Holdings	892.836	0,21
15.177	Dow Chemical	868.428	0,20
11.364	Eastman Chemical	854.686	0,20
11.704	El du Pont de Nemours & Co	859.074	0,20
14.941	FMC	845.063	0,20
6.976	International Flavors & Fragrances	821.982	0,19
9.916	LyondellBasell Industries	850.594	0,20
8.361	Monsanto	879.661	0,21
27.908	Mosaic	818.542	0,19
8.808	PPG Industries	834.646	0,19
7.065	Praxair	827.947	0,19

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie (Fortsetzung)</b>			
3.229	Sherwin-Williams	867.761	0,20
		<b>11.895.968</b>	<b>2,77</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
8.924	Automatic Data Processing	917.209	0,21
7.253	Cintas	838.157	0,19
7.262	Ecolab	851.252	0,20
7.457	Equifax	881.641	0,20
12.115	Global Payments	840.902	0,20
38.143	H&R Block	876.908	0,20
8.760	Moody's	825.805	0,19
20.427	Nielsen Holdings	856.913	0,20
22.077	PayPal Holdings	871.379	0,20
24.728	Quanta Services	861.771	0,20
15.509	Republic Services	884.788	0,21
18.125	Robert Half International	884.137	0,21
7.601	S&P Global	817.411	0,19
11.747	Stericycle	904.989	0,21
17.624	Total System Services	864.105	0,20
8.145	United Rentals	859.949	0,20
10.550	Verisk Analytics	856.343	0,20
12.514	Waste Management	887.368	0,21
39.782	Western Union	864.065	0,20
		<b>16.445.092</b>	<b>3,82</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
7.107	Accenture	832.443	0,19
547	Alphabet (Anteile der Klasse A)	433.470	0,10
549	Alphabet (Anteile der Klasse C)	423.729	0,10
1.138	Amazon.com	853.352	0,20
7.688	Apple	890.424	0,21
15.668	Cognizant Technology Solutions	877.878	0,20
26.846	CSRA	854.777	0,20
29.166	eBay	865.939	0,20
7.063	Expedia	800.097	0,19
6.155	F5 Networks	890.752	0,21
7.303	Facebook	840.210	0,19
35.779	Hewlett Packard Enterprise	827.926	0,19
55.535	HP	824.139	0,19
5.258	International Business Machines	872.775	0,20
24.049	NetApp	848.208	0,20
7.146	Netflix	884.675	0,21
562	Priceline Group	823.926	0,19
22.244	Seagate Technology	849.053	0,20
35.254	Symantec	842.218	0,20
30.572	Teradata	830.641	0,19
17.719	TripAdvisor	821.630	0,19
10.666	VeriSign	811.363	0,19
12.977	Western Digital	881.787	0,20
20.942	Yahoo!	809.827	0,19
		<b>19.491.239</b>	<b>4,53</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
30.294	DR Horton	827.935	0,19
15.345	Fluor	805.920	0,19
14.254	Jacobs Engineering Group	812.478	0,19

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)</b>			
19.513	Lennar	837.693	0,19
44.622	PulteGroup	820.152	0,19
		<b>4.104.178</b>	<b>0,95</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
11.383	Ball	854.522	0,20
18.174	Sealed Air	824.009	0,19
16.709	WestRock	848.316	0,20
		<b>2.526.847</b>	<b>0,59</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
17.903	Fastenal	841.083	0,19
25.507	LKQ	781.789	0,18
3.656	WW Grainger	849.106	0,20
		<b>2.471.978</b>	<b>0,57</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
5.439	Affiliated Managers Group	790.287	0,19
3.774	Alliance Data Systems	862.359	0,20
11.725	American Express	868.588	0,20
7.398	Ameriprise Financial	820.734	0,19
2.253	BlackRock	857.356	0,20
22.339	Charles Schwab	881.720	0,21
7.143	CME Group	823.945	0,19
12.055	Discover Financial Services	869.045	0,20
24.663	E*TRADE Financial	854.573	0,20
21.379	Franklin Resources	846.181	0,20
14.676	Intercontinental Exchange	828.020	0,19
26.705	Invesco	810.230	0,19
8.388	Mastercard	866.061	0,20
12.748	Nasdaq	855.646	0,20
50.694	Navient	832.902	0,19
24.069	Synchrony Financial	872.983	0,20
11.442	T Rowe Price Group	861.125	0,20
11.050	Visa	862.121	0,20
		<b>15.263.876</b>	<b>3,55</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
21.668	AT&T	921.540	0,22
36.201	CenturyLink	860.860	0,20
29.093	Cisco Systems	879.190	0,21
237.719	Frontier Communications	803.490	0,19
30.838	Juniper Networks	871.482	0,20
15.591	Level 3 Communications	878.709	0,20
10.578	Motorola Solutions	876.810	0,20
16.989	Verizon Communications	906.873	0,21
		<b>6.998.954</b>	<b>1,63</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
73.357	AES	852.408	0,20
23.751	Alliant Energy	899.925	0,21
17.259	Ameren	905.407	0,21
14.335	American Electric Power	902.532	0,21
21.274	CMS Energy	885.424	0,20
12.242	Consolidated Edison	901.991	0,21
11.742	Dominion Resources	899.320	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
8.987	DTE Energy	885.309	0,20
11.534	Duke Energy	895.269	0,21
12.499	Edison International	899.803	0,21
12.347	Entergy	907.134	0,21
16.275	Eversource Energy	898.868	0,21
25.082	Exelon	890.160	0,21
28.445	FirstEnergy	880.942	0,20
7.506	NextEra Energy	896.667	0,21
68.132	NRG Energy	835.298	0,19
14.740	PG&E	895.750	0,21
11.487	Pinnacle West Capital	896.331	0,21
26.104	PPL	888.841	0,21
20.500	Public Service Enterprise Group	899.540	0,21
12.032	SCANA	881.705	0,20
18.233	Southern	896.881	0,21
15.300	WEC Energy Group	897.345	0,21
21.945	Xcel Energy	893.162	0,21
		<b>21.386.012</b>	<b>4,97</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
3.514	Acuity Brands	811.242	0,19
17.214	AMETEK	836.600	0,19
15.246	Emerson Electric	849.964	0,20
55.145	Pitney Bowes	837.653	0,19
92.460	Xerox	807.176	0,19
		<b>4.142.635</b>	<b>0,96</b>
<b>Elektronik</b>			
18.902	Agilent Technologies	861.175	0,20
13.317	Allegion	852.288	0,20
12.790	Amphenol	859.488	0,20
35.669	Corning	865.687	0,20
23.857	FLIR Systems	863.385	0,20
16.216	Fortive	869.664	0,20
17.502	Garmin	848.672	0,20
7.532	Honeywell International	872.582	0,20
2.076	Mettler-Toledo International	868.930	0,20
16.338	PerkinElmer	852.027	0,20
12.393	TE Connectivity	858.587	0,20
6.264	Waters	841.819	0,20
		<b>10.314.304</b>	<b>2,40</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
26.048	First Solar	835.880	0,19
		<b>835.880</b>	<b>0,19</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
14.816	Campbell Soup	895.924	0,21
22.806	ConAgra Brands	901.977	0,21
13.837	General Mills	854.712	0,20
8.726	Hershey	902.530	0,21
25.422	Hormel Foods	884.940	0,21
6.702	JM Smucker	858.258	0,20
11.957	Kellogg	881.350	0,20
10.438	Kraft Heinz	911.446	0,21
25.190	Kroger	869.307	0,20

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
9.458	McCormick & Co	882.715	0,21
20.855	Mondelez International	924.502	0,21
15.888	Sysco	879.719	0,20
14.101	Tyson Foods	869.750	0,20
27.350	Whole Foods Market	841.286	0,20
		<b>12.358.416</b>	<b>2,87</b>
<b>Forstprodukte</b>			
16.282	International Paper	863.923	0,20
		<b>863.923</b>	<b>0,20</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
35.850	CenterPoint Energy	883.344	0,21
40.127	NiSource	888.412	0,21
8.683	Sempra Energy	873.857	0,20
		<b>2.645.613</b>	<b>0,62</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
22.303	Abbott Laboratories	856.658	0,20
19.509	Baxter International	865.029	0,20
5.251	Becton Dickinson & Co	869.303	0,20
41.972	Boston Scientific	907.855	0,21
5.125	Cooper	896.516	0,21
4.038	CR Bard	907.177	0,21
11.204	Danaher	872.119	0,20
14.823	Dentsply Sirona	855.732	0,20
9.653	Edwards Lifesciences	904.486	0,21
5.744	Henry Schein	871.422	0,20
22.436	Hologic	900.132	0,21
1.397	Intuitive Surgical	885.936	0,20
11.905	Medtronic	847.993	0,20
21.622	Patterson	887.151	0,21
10.900	St Jude Medical	874.071	0,20
7.516	Stryker	900.492	0,21
6.017	Thermo Fisher Scientific	848.999	0,20
9.585	Varian Medical Systems	860.541	0,20
8.295	Zimmer Biomet Holdings	856.044	0,20
		<b>16.667.656</b>	<b>3,87</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
6.796	Aetna	842.772	0,20
6.010	Anthem	864.058	0,20
15.371	Centene	868.615	0,20
6.493	Cigna	866.101	0,20
13.165	DaVita	845.193	0,20
12.204	Envision Healthcare	772.391	0,18
11.936	HCA Holdings	883.503	0,21
4.313	Humana	879.982	0,20
6.840	Laboratory of America Holdings	878.119	0,20
9.617	Quest Diagnostics	883.802	0,21
5.478	UnitedHealth Group	876.699	0,20
7.797	Universal Health Services	829.445	0,19
		<b>10.290.680</b>	<b>2,39</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
10.506	Marriott International	868.636	0,20
11.260	Wyndham Worldwide	859.926	0,20
9.513	Wynn Resorts	822.970	0,19
		<b>2.551.532</b>	<b>0,59</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
19.189	Newell Brands	856.789	0,20
4.979	Snap-on	852.753	0,20
7.260	Stanley Black & Decker	832.650	0,19
		<b>2.542.192</b>	<b>0,59</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
12.041	Avery Dennison	845.519	0,20
19.721	Church & Dwight	871.471	0,20
7.582	Clorox	909.992	0,21
8.013	Harman International Industries	890.725	0,21
7.628	Kimberly-Clark	870.507	0,20
17.562	Leggett & Platt	858.431	0,20
5.038	Whirlpool	915.757	0,21
		<b>6.162.402</b>	<b>1,43</b>
<b>Industrie</b>			
4.903	3M	875.529	0,20
11.406	Dover	854.651	0,20
12.598	Eaton	845.200	0,20
27.550	General Electric	870.580	0,20
6.895	Illinois Tool Works	844.362	0,20
11.191	Ingersoll-Rand	839.773	0,19
36.586	Leucadia National	850.624	0,20
6.154	Parker-Hannifin	861.560	0,20
14.524	Pentair	814.361	0,19
18.135	Textron	880.635	0,20
		<b>8.537.275</b>	<b>1,98</b>
<b>Versicherungen</b>			
12.658	Aflac	880.997	0,20
12.084	Allstate	895.666	0,21
13.312	American International Group	869.407	0,20
7.744	Aon	863.688	0,20
17.243	Arthur J Gallagher & Co	895.946	0,21
9.499	Assurant	882.077	0,21
5.315	Berkshire Hathaway	866.239	0,20
6.609	Chubb	873.181	0,20
11.191	Cincinnati Financial	847.718	0,20
18.069	Hartford Financial Services Group	860.988	0,20
12.922	Lincoln National	856.341	0,20
18.507	Loews	866.683	0,20
12.602	Marsh & McLennan	851.769	0,20
15.309	MetLife	825.002	0,19
14.559	Principal Financial Group	842.384	0,20
25.562	Progressive	907.451	0,21
8.290	Prudential Financial	862.657	0,20
11.896	Torchmark	877.449	0,20
7.344	Travelers	899.052	0,21
20.149	Unum Group	885.146	0,21
7.125	Willis Towers Watson	871.245	0,20

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
23.637	XL Group	880.715	0,20
		<b>19.161.801</b>	<b>4,45</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
16.447	Carnival	856.231	0,20
14.429	Harley-Davidson	841.788	0,20
10.182	Hasbro	792.058	0,18
29.637	Mattel	816.499	0,19
10.194	Royal Caribbean Cruises	836.316	0,19
		<b>4.142.892</b>	<b>0,96</b>
<b>Maschinen</b>			
9.181	Caterpillar	851.446	0,20
6.169	Cummins	843.117	0,20
8.474	Deere & Co	873.161	0,20
16.943	Flowserve	814.111	0,19
6.290	Rockwell Automation	845.376	0,20
4.713	Roper Technologies	862.856	0,20
17.007	Xylem	842.187	0,19
		<b>5.932.254</b>	<b>1,38</b>
<b>Medien</b>			
14.024	CBS	892.207	0,21
3.139	Charter Communications	903.781	0,21
12.608	Comcast	870.582	0,20
12.343	Discovery Communications Aktien der Klasse A	338.322	0,08
18.343	Discovery Communications Aktien der Klasse C	491.226	0,11
36.625	Interpublic Group of Cos	857.391	0,20
54.781	News Aktien der Klasse A	627.790	0,15
17.220	News (Anteile der Klasse B)	203.196	0,05
10.076	Omnicom Group	857.568	0,20
12.225	Scripps Networks Interactive	872.498	0,20
37.872	TEGNA	810.082	0,19
9.216	Time Warner	889.620	0,21
21.414	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	600.449	0,14
9.781	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	266.532	0,06
22.666	Viacom	795.577	0,18
8.358	Walt Disney	871.071	0,20
		<b>11.147.892</b>	<b>2,59</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
55.962	Freeport-McMoRan	738.139	0,17
26.619	Newmont Mining	906.909	0,21
13.458	Nucor	801.020	0,19
		<b>2.446.068</b>	<b>0,57</b>
<b>Öl und Gas</b>			
12.452	Anadarko Petroleum	868.278	0,20
13.165	Apache	835.583	0,19
13.257	Baker Hughes	861.307	0,20
36.547	Cabot Oil & Gas	853.738	0,20
113.343	Chesapeake Energy	795.668	0,18
7.570	Chevron	890.989	0,21
6.186	Cimarex Energy	840.677	0,20
6.152	Concho Resources	815.755	0,19
17.280	ConocoPhillips	866.419	0,20

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
18.227	Devon Energy	832.427	0,19
8.235	EOG Resources	832.558	0,19
11.716	EQT	766.226	0,18
9.832	Exxon Mobil	887.436	0,21
24.836	FMC Technologies	882.423	0,21
16.208	Halliburton	876.691	0,20
10.758	Helmerich & Payne	832.669	0,19
13.990	Hess	871.437	0,20
41.455	Kinder Morgan	858.533	0,20
48.046	Marathon Oil	831.676	0,19
17.737	Marathon Petroleum	893.058	0,21
26.594	Murphy Oil	827.871	0,19
22.054	National Oilwell Varco	825.702	0,19
18.313	Newfield Exploration	741.677	0,17
22.290	Noble Energy	848.357	0,20
12.382	Occidental Petroleum	881.970	0,21
15.382	ONEOK	883.081	0,21
10.054	Phillips 66	868.766	0,20
4.681	Pioneer Natural Resources	842.908	0,20
22.532	Range Resources	774.200	0,18
10.332	Schlumberger	867.371	0,20
69.236	Southwestern Energy	749.134	0,17
21.386	Spectra Energy	878.751	0,20
9.720	Tesoro	850.014	0,20
57.189	Transocean	842.966	0,20
12.908	Valero Energy	881.875	0,21
28.970	Williams	902.126	0,21
		<b>30.460.317</b>	<b>7,08</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
13.186	Colgate-Palmolive	862.892	0,20
45.608	Coty	835.083	0,19
10.961	Estee Lauder	838.407	0,20
10.366	Procter & Gamble	871.573	0,20
		<b>3.407.955</b>	<b>0,79</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
14.211	AbbVie	889.893	0,21
4.538	Allergan	953.025	0,22
11.076	AmerisourceBergen	866.033	0,20
15.343	Bristol-Myers Squibb	896.645	0,21
11.967	Cardinal Health	861.265	0,20
12.868	Eli Lilly & Co	946.441	0,22
55.764	Endo International	918.433	0,21
12.075	Express Scripts Holding	830.639	0,19
7.786	Johnson & Johnson	897.025	0,21
16.566	Mallinckrodt	825.318	0,19
5.968	McKesson	838.206	0,19
11.861	Mead Johnson Nutrition	839.284	0,20
14.284	Merck & Co	840.899	0,20
23.932	Mylan	913.006	0,21
10.594	Perrigo	881.739	0,21
27.569	Pfizer	895.441	0,21
16.866	Zoetis	902.837	0,21
		<b>14.996.129</b>	<b>3,49</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Immobilien</b>			
26.747	CBRE Group	842.263	0,20
		<b>842.263</b>	<b>0,20</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
8.493	American Tower	897.540	0,21
20.667	Apartment Investment & Management	939.315	0,22
5.176	AvalonBay Communities	916.928	0,21
6.790	Boston Properties	854.046	0,20
10.213	Crown Castle International	886.182	0,21
9.303	Digital Realty Trust	914.113	0,21
2.526	Equinix	902.818	0,21
13.916	Equity Residential	895.634	0,21
3.999	Essex Property Trust	929.767	0,22
11.653	Extra Space Storage	900.078	0,21
6.176	Federal Realty Investment Trust	877.671	0,20
33.359	General Growth Properties	833.308	0,19
29.067	HCP	863.871	0,20
45.730	Host Hotels & Resorts	861.553	0,20
25.232	Iron Mountain	819.535	0,19
33.625	Kimco Realty	846.005	0,20
12.279	Macerich	869.844	0,20
9.397	Mid-America Apartment Communities	920.154	0,21
16.704	Prologis	881.804	0,20
3.992	Public Storage	892.212	0,21
15.702	Realty Income	902.551	0,21
4.762	Simon Property Group	846.065	0,20
7.912	SL Green Realty	850.936	0,20
25.547	UDR	931.955	0,22
13.988	Ventas	874.530	0,20
8.480	Vornado Realty Trust	885.058	0,20
13.301	Welltower	890.236	0,21
26.766	Weyerhaeuser	805.389	0,19
		<b>24.689.098</b>	<b>5,74</b>
<b>Einzelhandel</b>			
4.992	Advance Auto Parts	844.247	0,20
17.873	AutoNation	869.521	0,20
1.091	AutoZone	861.661	0,20
18.223	Bed Bath & Beyond	740.583	0,17
17.936	Best Buy	765.329	0,18
13.958	CarMax	898.756	0,21
2.361	Chipotle Mexican Grill	890.853	0,21
22.692	Coach	794.674	0,18
5.481	Costco Wholesale	877.563	0,20
10.898	CVS Health	859.961	0,20
11.173	Darden Restaurants	812.501	0,19
11.349	Dollar General	840.620	0,20
9.982	Dollar Tree	770.411	0,18
11.234	Foot Locker	796.378	0,19
33.779	Gap	758.001	0,18
8.873	Genuine Parts	847.726	0,20
6.564	Home Depot	880.101	0,20
15.288	Kohl's	754.921	0,18
11.771	L Brands	775.003	0,18
11.720	Lowe's	833.526	0,19
20.671	Macy's	740.228	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
7.221	McDonald's	878.940	0,20
14.447	Nordstrom	692.445	0,16
3.170	O'Reilly Automotive	882.560	0,20
8.214	PVH	741.231	0,17
12.959	Ross Stores	850.110	0,20
8.898	Signet Jewelers	838.725	0,19
87.611	Staples	792.880	0,18
14.909	Starbucks	827.748	0,19
11.323	Target	817.860	0,19
10.328	Tiffany & Co	799.697	0,19
11.219	TJX	842.883	0,20
11.318	Tractor Supply	858.018	0,20
3.487	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	888.976	0,21
25.570	Urban Outfitters	728.234	0,17
12.483	Wal-Mart Stores	862.825	0,20
10.133	Walgreens Boots Alliance	838.607	0,19
13.578	Yum! Brands	859.895	0,20
		<b>31.214.198</b>	<b>7,25</b>
<b>Halbleiter</b>			
11.998	Analog Devices	871.295	0,20
27.088	Applied Materials	874.130	0,20
4.894	Broadcom	865.112	0,20
24.467	Intel	887.418	0,21
11.350	KLA-Tencor	893.018	0,21
8.421	Lam Research	890.352	0,21
14.025	Linear Technology	874.459	0,20
13.577	Microchip Technology	870.965	0,20
42.807	Micron Technology	938.329	0,22
9.601	NVIDIA	1.024.811	0,24
15.507	Qorvo	817.684	0,19
12.791	QUALCOMM	833.973	0,19
11.397	Skyworks Solutions	850.900	0,20
12.166	Texas Instruments	887.753	0,21
15.663	Xilinx	945.575	0,22
		<b>13.325.774</b>	<b>3,10</b>
<b>Software</b>			
23.735	Activision Blizzard	857.071	0,20
8.393	Adobe Systems	864.059	0,20
13.517	Akamai Technologies	901.314	0,21
10.819	Autodesk	800.714	0,19
27.598	CA	876.788	0,20
18.017	Cerner	853.465	0,20
9.805	Citrix Systems	875.685	0,20
7.084	Dun & Bradstreet	859.431	0,20
11.106	Electronic Arts	874.709	0,20
11.575	Fidelity National Information Services	875.533	0,20
8.354	Fiserv	887.863	0,21
7.486	Intuit	857.970	0,20
14.137	Microsoft	878.473	0,20
21.595	Oracle	830.328	0,19
14.544	Paychex	885.439	0,21
11.137	Red Hat	776.249	0,18
12.287	salesforce.com	841.168	0,20
		<b>14.596.259</b>	<b>3,39</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,70 % (31. Dezember 2015 – 99,90 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
38.144	Hanesbrands	822.766	0,19
17.732	Michael Kors Holdings	762.121	0,18
4.375	Mohawk Industries	873.600	0,20
16.900	NIKE	859.027	0,20
8.035	Ralph Lauren	725.721	0,17
14.093	Under Armour (Anteile der Klasse A)	409.402	0,10
14.167	Under Armour (Anteile der Klasse C)	356.583	0,08
15.462	VF	824.898	0,19
		<b>5.634.118</b>	<b>1,31</b>
<b>Transportwesen</b>			
11.375	CH Robinson Worldwide	833.332	0,19
23.583	CSX	847.337	0,20
15.858	Expeditors International of Washington	839.840	0,20
4.464	FedEx	831.197	0,19
8.844	JB Hunt Transport Services	858.487	0,20
10.159	Kansas City Southern	861.991	0,20
7.936	Norfolk Southern	857.643	0,20
10.677	Ryder System	794.796	0,18
8.348	Union Pacific	865.521	0,20
7.326	United Parcel Service	839.853	0,20
		<b>8.429.997</b>	<b>1,96</b>
<b>Wasser</b>			
11.982	American Water Works	867.018	0,20
		<b>867.018</b>	<b>0,20</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>429.016.054</b>	<b>99,70</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>429.016.054</b>	<b>99,70</b>

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

#### Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	1.123.070	17.03.2017	(4.970)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(4.970)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(4.970)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>				<b>(4.970)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>				429.011.084	99,70
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,30 % (31. Dezember 2015 – 0,10 %)</b>				1.307.805	0,30
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>				<b>430.318.889</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers S&P 500<sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,20
Kurzfristige Vermögenswerte	0,32
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

##### Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

Zum 30. September 2016 sind im Referenzindex Bestandteile aus den folgenden 23 Industrieländern enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Italien, Japan, Kanada, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Vereinigte Staaten und Vereinigtes Königreich.

Die zugrunde liegenden Bestandteile des Referenzindex notieren in verschiedenen Währungen.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

Der 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.

Der Basistag des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

---

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	USD 1.493.625.306	USD 48,34
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	7,61 %	7,51 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,10 %	0,10 %

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

	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	USD 338.156.954	USD 47,44
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	7,62 %	7,51 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking- Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,10 %	0,10 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
30.065	Airbus	1.992.723	0,11
25.840	Arconic	479.074	0,03
5.677	B/E Aerospace	341.699	0,02
161.371	BAE Systems	1.179.439	0,06
32.198	Boeing	5.012.585	0,27
18.195	CAE	254.802	0,01
64.722	Cobham	130.917	0,01
128	Dassault Aviation	143.325	0,01
1.113	Elbit Systems	112.785	0,01
14.184	General Dynamics	2.449.009	0,13
7.327	Harris	750.798	0,04
73.722	IHI	192.151	0,01
87.586	Kawasaki Heavy Industries	275.595	0,01
4.275	L-3 Communications Holdings	650.270	0,04
23.263	Leonardo	327.319	0,02
14.058	Lockheed Martin	3.513.657	0,19
31.957	Meggitt	181.090	0,01
9.318	Northrop Grumman	2.167.180	0,12
16.146	Raytheon	2.292.732	0,13
6.915	Rockwell Collins	641.435	0,03
104.865	Rolls-Royce Holdings	865.570	0,05
18.502	Safran	1.335.215	0,07
5.672	Thales	551.172	0,03
2.720	TransDigm Group	677.171	0,04
43.800	United Technologies	4.801.356	0,26
11.569	Zodiac Aerospace	266.195	0,01
		<b>31.585.264</b>	<b>1,72</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
106.578	Altria Group	7.206.804	0,39
33.235	Archer-Daniels-Midland	1.517.178	0,08
101.081	British American Tobacco	5.772.285	0,32
7.511	Bunge	542.595	0,03
572.777	Golden Agri-Resources	170.481	0,01
51.710	Imperial Tobacco Group	2.263.496	0,12
57.231	Japan Tobacco	1.886.192	0,10
83.194	Philip Morris International	7.611.419	0,42
48.032	Reynolds American	2.691.713	0,15
12.674	Swedish Match	404.302	0,02
		<b>30.066.465</b>	<b>1,64</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
6.043	American Airlines Group	282.148	0,02
43.094	ANA Holdings	116.311	0,01
112.124	Cathay Pacific Airways	147.510	0,01
11.439	Delta Air Lines	562.684	0,03
17.061	Deutsche Lufthansa	220.800	0,01
4.361	easyJet	54.156	0,00
32.469	International Consolidated Airlines Group	175.651	0,01
8.774	Japan Airlines	256.897	0,01
58.475	Qantas Airways	140.998	0,01
6.694	Ryanair Holdings	102.413	0,01
23.239	Singapore Airlines	155.549	0,01
7.578	Southwest Airlines	377.688	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Fluggesellschaften (Fortsetzung)</b>			
3.473	United Continental Holdings	253.112	0,01
		<b>2.845.917</b>	<b>0,16</b>
<b>Autoteile</b>			
8.750	Aisin Seiki	380.353	0,02
4.771	Autoliv	539.839	0,03
12.095	BorgWarner	477.027	0,03
33.267	Bridgestone	1.201.930	0,07
10.051	Cie Generale des Etablissements Michelin	1.120.556	0,06
5.397	Continental	1.045.710	0,06
16.291	Delphi Automotive	1.097.199	0,06
24.500	Denso	1.063.519	0,06
86.085	GKN	352.832	0,02
17.668	Goodyear Tire & Rubber	545.411	0,03
8.452	JTEKT	135.510	0,01
6.092	Koito Manufacturing	323.312	0,02
4.034	Lear	533.980	0,03
1.705	Linamar	73.347	0,00
20.871	Magna International	907.333	0,05
8.526	Mobileye	325.011	0,02
10.684	NGK Insulators	207.662	0,01
12.319	NGK Spark Plug	274.401	0,01
3.061	NOK	62.094	0,00
4.117	Nokian Renkaat	153.808	0,01
7.761	Stanley Electric	212.598	0,01
41.654	Sumitomo Electric Industries	602.302	0,03
11.827	Sumitomo Rubber Industries	188.202	0,01
4.568	Toyoda Gosei	107.077	0,01
8.110	Toyota Industries	387.300	0,02
12.547	Valeo	722.706	0,04
2.143	WABCO Holdings	227.479	0,01
3.663	Yokohama Rubber	65.826	0,00
		<b>13.334.324</b>	<b>0,73</b>
<b>Automobile</b>			
16.519	Bayerische Motoren Werke	1.546.328	0,08
53.500	Daimler	3.990.668	0,22
5.180	Ferrari	302.137	0,02
39.743	Fiat Chrysler Automobiles	363.228	0,02
193.266	Ford Motor	2.344.317	0,13
32.458	Fuji Heavy Industries	1.327.985	0,07
74.766	General Motors	2.604.847	0,14
7.727	Hino Motors	78.837	0,00
92.164	Honda Motor	2.698.504	0,15
35.736	Isuzu Motors	453.766	0,03
30.404	Mazda Motor	498.413	0,03
42.976	Mitsubishi Motors	245.398	0,01
141.399	Nissan Motor	1.425.083	0,08
19.365	PACCAR	1.237.424	0,07
27.405	Peugeot	447.890	0,02
11.506	Renault	1.025.609	0,06
21.176	Suzuki Motor	746.929	0,04
6.859	Tesla Motors	1.465.700	0,08
146.262	Toyota Motor	8.625.113	0,47
1.423	Volkswagen	205.249	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Automobile (Fortsetzung)</b>			
77.523	Volvo	907.959	0,05
		<b>32.541.384</b>	<b>1,78</b>
<b>Banken</b>			
15.392	ABN AMRO Group	341.741	0,02
98.699	Aozora Bank	349.489	0,02
161.862	Australia & New Zealand Banking Group	3.565.353	0,19
351.583	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.378.517	0,13
321.346	Banco de Sabadell	448.417	0,02
152.280	Banco Popular Espanol	147.447	0,01
787.481	Banco Santander	4.118.923	0,23
35.123	Bank Hapoalim	209.078	0,01
107.350	Bank Leumi Le-Israel	442.381	0,02
553.493	Bank of America	12.232.195	0,67
44.301	Bank of East Asia	169.704	0,01
1.569.589	Bank of Ireland	387.393	0,02
12.008	Bank of Kyoto	89.364	0,00
36.807	Bank of Montreal	2.650.499	0,14
56.337	Bank of New York Mellon	2.669.247	0,15
64.350	Bank of Nova Scotia	3.587.343	0,20
12.193	Bank of Queensland	104.800	0,01
233.646	Bankia	239.291	0,01
37.202	Bankinter	288.798	0,02
946.385	Barclays	2.613.025	0,14
42.399	BB&T	1.993.601	0,11
16.643	Bendigo & Adelaide Bank	153.171	0,01
57.004	BNP Paribas	3.640.567	0,20
231.249	BOC Hong Kong Holdings	827.684	0,05
164.933	CaixaBank	546.244	0,03
21.510	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.757.306	0,10
27.137	Capital One Financial	2.367.432	0,13
29.272	Chiba Bank	179.946	0,01
15.684	Chugoku Bank	225.642	0,01
156.599	Citigroup	9.306.679	0,51
26.593	Citizens Financial Group	947.509	0,05
10.620	Comerica	723.328	0,04
55.730	Commerzbank	425.929	0,02
91.031	Commonwealth Bank of Australia	5.432.099	0,30
50.700	Concordia Financial Group	244.556	0,01
56.589	Credit Agricole	703.116	0,04
108.296	Credit Suisse Group	1.556.752	0,09
38.504	Danske Bank	1.169.941	0,06
86.792	DBS Group Holdings	1.041.720	0,06
74.454	Deutsche Bank	1.354.649	0,07
54.010	DNB	805.661	0,04
15.224	Erste Group Bank	446.800	0,02
42.894	Fifth Third Bancorp	1.156.851	0,06
8.009	First Republic Bank	737.949	0,04
30.611	Fukuoka Financial Group	136.212	0,01
19.782	Goldman Sachs Group	4.736.800	0,26
13.598	Hachijuni Bank	79.045	0,00
44.667	Hang Seng Bank	831.333	0,05
16.394	Hiroshima Bank	76.745	0,00
1.086.556	HSBC Holdings	8.819.555	0,48
61.646	Huntington Bancshares	814.960	0,04
204.368	ING Groep	2.881.999	0,16

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
626.912	Intesa Sanpaolo	1.604.157	0,09
21.029	Investec	139.277	0,01
20.648	Japan Post Bank	248.374	0,01
197.154	JPMorgan Chase & Co	17.012.419	0,93
13.355	KBC Group	828.690	0,05
57.615	KeyCorp	1.052.626	0,06
12.162	Kyushu Financial Group	82.689	0,00
3.436.039	Lloyds Banking Group	2.654.012	0,15
7.817	M&T Bank	1.222.813	0,07
48.779	Mediobanca	398.992	0,02
708.967	Mitsubishi UFJ Financial Group	4.377.743	0,24
1.304.026	Mizuho Financial Group	2.345.648	0,13
76.861	Morgan Stanley	3.247.377	0,18
146.921	National Australia Bank	3.262.842	0,18
17.718	National Bank of Canada	720.452	0,04
59.814	Natixis	338.156	0,02
28.607	New York Community Bancorp	455.137	0,02
162.028	Nordea Bank	1.806.732	0,10
12.828	Northern Trust	1.142.333	0,06
162.695	Oversea-Chinese Banking	1.004.526	0,05
17.745	People's United Financial	343.543	0,02
26.750	PNC Financial Services Group	3.128.680	0,17
7.474	Raiffeisen Bank International	137.010	0,01
76.583	Regions Financial	1.099.732	0,06
119.571	Resona Holdings	614.591	0,03
81.159	Royal Bank of Canada	5.499.361	0,30
193.019	Royal Bank of Scotland Group	535.680	0,03
21.873	Seven Bank	62.824	0,00
93.818	Shinsei Bank	157.657	0,01
40.968	Shizuoka Bank	344.927	0,02
3.198	Signature Bank	480.340	0,03
84.745	Skandinaviska Enskilda Banken	891.331	0,05
43.272	Societe Generale	2.133.495	0,12
181.488	Standard Chartered	1.488.160	0,08
20.492	State Street	1.592.638	0,09
73.102	Sumitomo Mitsui Financial Group	2.795.344	0,15
19.983	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	716.671	0,04
26.789	SunTrust Banks	1.469.377	0,08
7.911	Suruga Bank	176.961	0,01
74.505	Svenska Handelsbanken	1.038.277	0,06
53.711	Swedbank	1.302.483	0,07
98.241	Toronto-Dominion Bank	4.851.064	0,26
199.524	UBS Group	3.131.212	0,17
280.788	UniCredit	809.705	0,04
63.006	United Overseas Bank	889.681	0,05
90.909	US Bancorp	4.669.995	0,26
259.763	Wells Fargo & Co	14.315.539	0,78
182.116	Westpac Banking	4.298.967	0,23
6.522	Yamaguchi Financial Group	71.184	0,00
		<b>196.146.210</b>	<b>10,71</b>
<b>Getränke</b>			
41.498	Anheuser-Busch InBev	4.401.075	0,24
22.273	Asahi Group Holdings	704.654	0,04
9.341	Brown-Forman	419.598	0,02
4.826	Carlsberg	417.253	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Getränke (Fortsetzung)</b>			
219.278	Coca-Cola	9.091.266	0,50
20.902	Coca-Cola Amatil	153.168	0,01
11.556	Coca-Cola European Partners	365.905	0,02
7.570	Coca-Cola HBC	165.563	0,01
9.325	Constellation Brands	1.429.616	0,08
140.160	Diageo	3.654.280	0,20
10.675	Dr Pepper Snapple Group	967.902	0,05
11.015	Heineken	827.904	0,05
3.847	Heineken Holding	268.371	0,02
52.200	Kirin Holdings	851.016	0,05
9.886	Molson Coors Brewing	962.007	0,05
22.821	Monster Beverage	1.011.883	0,06
77.783	PepsiCo	8.138.435	0,44
11.797	Pernod Ricard	1.280.995	0,07
977	Remy Cointreau	83.490	0,00
5.725	Suntory Beverage & Food	238.307	0,01
32.788	Treasury Wine Estates	253.562	0,01
		<b>35.686.250</b>	<b>1,95</b>
<b>Biotechnologie</b>			
11.888	Alexion Pharmaceuticals	1.454.497	0,08
40.720	Amgen	5.953.671	0,32
11.910	Biogen	3.377.438	0,18
9.550	BioMarin Pharmaceutical	791.122	0,04
42.339	Celgene	4.900.739	0,27
24.130	CSL	1.754.417	0,10
2.997	Genmab	498.682	0,03
72.350	Gilead Sciences	5.180.983	0,28
8.182	Illumina	1.047.623	0,06
8.973	Incyte	899.723	0,05
4.090	Regeneron Pharmaceuticals	1.501.398	0,08
5.657	Seattle Genetics	298.520	0,02
1.875	United Therapeutics	268.931	0,01
14.281	Vertex Pharmaceuticals	1.052.081	0,06
		<b>28.979.825</b>	<b>1,58</b>
<b>Bauprodukte</b>			
48.499	Asahi Glass	330.992	0,02
69.804	Boral	273.449	0,02
27.951	Cie de Saint-Gobain	1.304.696	0,07
47.752	CRH	1.659.825	0,09
13.040	Daikin Industries	1.200.192	0,07
45.967	Fletcher Building	339.760	0,02
8.662	Fortune Brands Home & Security	463.070	0,03
2.043	Geberit	820.537	0,04
8.655	HeidelbergCement	809.091	0,04
1.100	Imerys	83.617	0,00
27.718	James Hardie Industries	440.951	0,02
51.162	Johnson Controls International	2.107.363	0,12
23.982	LafargeHolcim	1.265.936	0,07
15.165	LIXIL Group	345.076	0,02
3.653	Martin Marietta Materials	809.249	0,04
18.805	Masco	594.614	0,03
1.225	Rinnai	99.042	0,01
124	Sika	596.849	0,03
52.294	Taiheiyo Cement	165.892	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bauprodukte (Fortsetzung)</b>			
8.038	TOTO	318.736	0,02
7.417	Vulcan Materials	928.237	0,05
		<b>14.957.174</b>	<b>0,82</b>
<b>Chemie</b>			
7.028	Agrium	707.281	0,04
20.742	Air Liquide	2.311.371	0,13
10.753	Air Products & Chemicals	1.546.496	0,08
4.810	Air Water	87.016	0,01
14.700	Akzo Nobel	920.832	0,05
6.242	Albemarle	537.311	0,03
2.617	Arkema	256.540	0,01
68.206	Asahi Kasei	596.185	0,03
3.116	Ashland Global Holdings	340.548	0,02
9.184	Axalta Coating Systems	249.805	0,01
51.149	BASF	4.764.272	0,26
9.039	Brenntag	503.389	0,03
7.748	Celanese	610.078	0,03
9.988	CF Industries Holdings	314.422	0,02
3.221	Covestro	221.439	0,01
5.366	Croda International	211.911	0,01
12.319	Daicel	136.250	0,01
62.104	Dow Chemical	3.553.591	0,19
7.887	Eastman Chemical	593.181	0,03
47.974	El du Pont de Nemours & Co	3.521.292	0,19
535	EMS-Chemie Holding	272.409	0,02
5.624	Evonik Industries	168.348	0,01
5.697	FMC	322.222	0,02
544	Givaudan	998.774	0,05
9.318	Hitachi Chemical	233.519	0,01
106.371	Incitec Pivot	277.284	0,02
5.003	International Flavors & Fragrances	589.503	0,03
13.871	Israel Chemicals	56.945	0,00
10.201	Johnson Matthey	401.087	0,02
15.278	JSR	241.414	0,01
7.535	K+S	180.330	0,01
20.774	Kaneka	169.562	0,01
15.161	Kansai Paint	279.861	0,02
10.932	Koninklijke DSM	656.779	0,04
24.726	Kuraray	372.263	0,02
5.032	LANXESS	330.923	0,02
9.520	Linde	1.567.434	0,09
2.329	Lonza Group	403.997	0,02
19.431	LyondellBasell Industries	1.666.791	0,09
3.467	Methanex	152.248	0,01
78.073	Mitsubishi Chemical Holdings	507.389	0,03
5.608	Mitsubishi Gas Chemical	95.923	0,01
39.466	Mitsui Chemicals	177.645	0,01
23.026	Monsanto	2.422.565	0,13
17.718	Mosaic	519.669	0,03
9.018	Nippon Paint Holdings	246.258	0,01
7.454	Nissan Chemical Industries	249.564	0,01
9.373	Nitto Denko	720.765	0,04
11.998	Novozymes	414.425	0,02
50.896	Potash of Saskatchewan	921.863	0,05
13.820	PPG Industries	1.309.583	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie (Fortsetzung)</b>			
14.769	Praxair	1.730.779	0,10
4.144	Sherwin-Williams	1.113.659	0,06
22.953	Shin-Etsu Chemical	1.784.326	0,10
3.727	Solvay	437.723	0,02
113.054	Sumitomo Chemical	538.929	0,03
8.035	Symrise	490.104	0,03
4.963	Syngenta	1.965.472	0,11
4.733	Taiyo Nippon Sanso	54.945	0,00
13.907	Teijin	282.468	0,02
84.630	Toray Industries	686.560	0,04
4.024	Umicore	229.830	0,01
4.022	Valspar	416.719	0,02
3.746	WR Grace & Co	253.379	0,01
8.749	Yara International	345.581	0,02
		<b>49.241.026</b>	<b>2,69</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
43.145	Abertis Infraestructuras	605.018	0,03
9.914	Adecco Group	650.138	0,04
7.403	AerCap Holdings	308.039	0,02
327	AMERCO	120.856	0,01
12.781	Aramark	456.537	0,03
28.208	Ashtead Group	550.712	0,03
25.312	Atlantia	594.294	0,03
25.036	Automatic Data Processing	2.573.200	0,14
13.975	Babcock International Group	164.566	0,01
2.492	Benesse Holdings	68.798	0,00
83.331	Brambles	748.216	0,04
17.445	Bunzl	454.614	0,02
9.453	Bureau Veritas	183.558	0,01
29.084	Capita	190.829	0,01
4.421	Cintas	510.891	0,03
1.825	CoStar Group	343.994	0,02
32.168	Dai Nippon Printing	318.550	0,02
13.386	Ecolab	1.569.107	0,09
12.466	Edenred	247.652	0,01
25.152	Element Fleet Management	233.693	0,01
6.591	Equifax	779.254	0,04
54.246	Experian	1.055.037	0,06
4.843	FleetCor Technologies	685.381	0,04
101.860	G4S	295.779	0,02
5.914	Gartner	597.728	0,03
8.159	Global Payments	566.316	0,03
12.918	H&R Block	296.985	0,02
132.848	Hutchison Port Holdings Trust	57.789	0,00
17.163	IHS Markit	607.742	0,03
9.217	Intertek Group	396.450	0,02
6.655	ISS	225.057	0,01
2.008	Kurita Water Industries	44.314	0,00
4.028	Macquarie Infrastructure	329.088	0,02
4.501	ManpowerGroup	400.004	0,02
10.524	Moody's	992.097	0,05
18.186	Nielsen Holdings	762.903	0,04
7.111	Park24	193.269	0,01
57.966	PayPal Holdings	2.287.918	0,13
6.860	Randstad Holding	372.850	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
17.477	Recruit Holdings	702.766	0,04
62.687	RELX (Notierung in England)	1.122.383	0,06
60.408	RELX (Notierung in den Niederlanden)	1.018.808	0,06
12.268	Republic Services	699.889	0,04
7.192	Robert Half International	350.826	0,02
13.587	S&P Global	1.461.146	0,08
8.844	Sabre	220.658	0,01
11.056	Secom	810.277	0,04
22.268	Securitas	351.499	0,02
299	SGS	609.562	0,03
4.288	Sohgo Security Services	165.255	0,01
3.708	Stericycle	285.664	0,02
33.900	Toppan Printing	324.366	0,02
8.639	Total System Services	423.570	0,02
113.331	Transurban Group	846.890	0,05
4.166	United Rentals	439.846	0,02
8.854	Vantiv	527.875	0,03
9.465	Verisk Analytics	768.274	0,04
9.028	Waste Connections	709.511	0,04
24.346	Waste Management	1.726.375	0,09
31.824	Western Union	691.217	0,04
		<b>36.095.880</b>	<b>1,97</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
32.939	Accenture	3.858.145	0,21
15.887	Alphabet (Anteile der Klasse A)	12.589.653	0,69
16.816	Alphabet (Anteile der Klasse C)	12.978.925	0,71
21.713	Amazon.com	16.281.927	0,89
291.992	Apple	33.818.513	1,85
5.227	Atos	552.696	0,03
42.920	Auto Trader Group	216.909	0,01
30.909	BlackBerry	212.967	0,01
8.250	Capgemini	697.440	0,04
6.583	CDW	342.909	0,02
12.510	CGI Group	601.129	0,03
6.751	Check Point Software Technologies	570.190	0,03
31.636	Cognizant Technology Solutions	1.772.565	0,10
7.948	Computer Sciences	472.270	0,03
19.127	Computershare	172.569	0,01
12.780	Dell Technologies	702.517	0,04
57.888	eBay	1.718.695	0,09
6.412	Expedia	726.351	0,04
3.662	F5 Networks	529.965	0,03
124.918	Facebook	14.371.816	0,78
8.632	Fortinet	259.996	0,01
89.299	Fujitsu	497.275	0,03
3.449	Gemalto	199.790	0,01
93.067	Hewlett Packard Enterprise	2.153.570	0,12
89.203	HP	1.323.773	0,07
1.339	Iliad	257.958	0,01
2.594	Ingenico Group	207.582	0,01
48.927	International Business Machines	8.121.393	0,44
12.676	Kakaku.com	210.189	0,01
2.721	LINE	93.550	0,01
8.956	M3	226.136	0,01
2.193	MercadoLibre	342.415	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
1.441	Mixi	52.755	0,00
15.840	NetApp	558.677	0,03
22.896	Netflix	2.834.525	0,16
9.087	Nomura Research Institute	277.359	0,02
5.295	NTT Data	256.499	0,01
2.300	Obic	100.767	0,01
1.521	Otsuka	71.202	0,00
4.695	Palo Alto Networks	587.110	0,03
2.648	Priceline Group	3.882.127	0,21
55.234	Rakuten	542.466	0,03
12.817	SBI Holdings	163.406	0,01
14.704	Seagate Technology	561.252	0,03
15.645	Seek	168.569	0,01
7.107	Start Today	123.025	0,01
36.180	Symantec	864.340	0,05
8.248	TDK	568.559	0,03
7.217	Trend Micro	257.098	0,01
7.111	TripAdvisor	329.737	0,02
27.811	Twitter	453.319	0,02
7.321	United Internet	286.441	0,02
6.786	VeriSign	516.211	0,03
16.169	Western Digital	1.098.684	0,06
59.854	Yahoo Japan	230.415	0,01
51.027	Yahoo!	1.973.214	0,11
5.127	Zillow Group	186.982	0,01
		<b>134.026.517</b>	<b>7,32</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
10.216	ACS Actividades de Construccion y Servicios	323.475	0,02
2.989	Aena	408.741	0,02
978	Aeroports de Paris	105.011	0,01
36.432	Auckland International Airport	158.775	0,01
54.594	Barratt Developments	311.931	0,02
5.457	Berkeley Group Holdings	189.342	0,01
5.232	Boskalis Westminster	182.054	0,01
12.786	Bouygues	459.132	0,02
26.695	Cheung Kong Infrastructure Holdings	212.440	0,01
3.538	CIMIC Group	89.512	0,00
31.349	Daiwa House Industry	859.017	0,05
17.199	DR Horton	470.049	0,03
3.317	Eiffage	231.783	0,01
23.895	Ferrovial	428.329	0,02
6.521	Fluor	342.483	0,02
1.432	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	84.839	0,00
945	Hochtief	132.616	0,01
2.661	Huntington Ingalls Industries	490.130	0,03
7.414	Iida Group Holdings	140.925	0,01
7.057	Jacobs Engineering Group	402.249	0,02
1.600	Japan Airport Terminal	57.959	0,00
13.606	JGC	247.774	0,01
49.111	Kajima	340.642	0,02
21.781	LendLease Group	230.581	0,01
9.844	Lennar	422.603	0,02
29.037	Obayashi	278.084	0,02
16.570	Persimmon	363.631	0,02
16.759	PulteGroup	308.030	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)</b>			
39.861	SATS	133.817	0,01
23.263	Sekisui Chemical	371.777	0,02
36.217	Sekisui House	604.108	0,03
29.614	Sembcorp Industries	58.420	0,00
22.172	Shimizu	203.214	0,01
124.748	Singapore Technologies Engineering	278.906	0,02
19.305	Skanska	457.093	0,02
6.526	SNC-Lavalin Group	281.226	0,02
62.818	Sydney Airport	272.464	0,01
58.519	Taisei	410.413	0,02
184.286	Taylor Wimpey	349.539	0,02
10.638	Toll Brothers	329.778	0,02
29.213	Vinci	1.993.563	0,11
223.809	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	126.258	0,01
		<b>14.142.713</b>	<b>0,77</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
58.460	Amcor	632.847	0,04
8.746	Ball	656.562	0,04
1.282	CCL Industries	252.184	0,01
8.367	Crown Holdings	439.853	0,02
3.385	Mitsubishi Logistics	47.974	0,00
5.021	Packaging of America	425.881	0,02
10.660	Sealed Air	483.324	0,03
13.509	Toyo Seikan Group Holdings	252.726	0,01
13.945	WestRock	707.988	0,04
		<b>3.899.339</b>	<b>0,21</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
16.210	Fastenal	761.546	0,04
85.651	ITOCHU	1.139.712	0,06
4.114	Jardine Cycle & Carriage	117.409	0,01
365.144	Li & Fung	160.598	0,01
16.720	LKQ	512.468	0,03
91.658	Marubeni	520.864	0,03
81.799	Mitsubishi	1.746.298	0,09
89.154	Mitsui & Co	1.228.366	0,07
23.535	Rexel	388.116	0,02
57.834	Sumitomo	682.048	0,04
11.765	Toyota Tsusho	307.150	0,02
12.457	Wolseley	763.775	0,04
3.258	WW Grainger	756.670	0,04
		<b>9.085.020</b>	<b>0,50</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
57.281	3i Group	498.286	0,03
48.178	Aberdeen Asset Management	153.174	0,01
17.671	Acom	77.420	0,00
6.401	AEON Financial Service	113.987	0,01
2.727	Affiliated Managers Group	396.233	0,02
3.177	Alliance Data Systems	725.945	0,04
24.875	Ally Financial	473.123	0,02
42.602	American Express	3.155.956	0,17
8.810	Ameriprise Financial	977.381	0,05
11.622	ASX	418.586	0,02
6.571	BlackRock	2.500.528	0,14

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)</b>			
64.224	Charles Schwab	2.534.921	0,14
19.363	CI Financial	416.845	0,02
12.121	CIT Group	517.324	0,03
18.515	CME Group	2.135.705	0,12
6.872	Credit Saison	122.374	0,01
90.472	Daiwa Securities Group	558.726	0,03
10.761	Deutsche Boerse	880.092	0,05
20.371	Discover Financial Services	1.468.545	0,08
15.518	E*TRADE Financial	537.699	0,03
7.275	Eaton Vance	304.677	0,02
4.531	Eurazeo	265.621	0,01
7.775	EXOR	336.064	0,02
10.476	FNF Group	355.765	0,02
20.489	Franklin Resources	810.955	0,04
5.741	Groupe Bruxelles Lambert	482.730	0,03
18.884	Hargreaves Lansdown	283.041	0,01
62.017	Hong Kong Exchanges and Clearing	1.465.406	0,08
6.311	IGM Financial	179.770	0,01
30.810	Intercontinental Exchange	1.738.300	0,09
22.285	Invesco	676.127	0,04
25.261	Investor	946.808	0,05
31.200	Japan Exchange Group	446.727	0,02
10.000	Julius Baer Group	445.024	0,02
10.573	Kinnevik	254.066	0,01
18.650	London Stock Exchange Group	671.527	0,04
18.018	Macquarie Group	1.136.640	0,06
51.635	MasterCard	5.331.314	0,29
32.744	Mebuki Financial Group	121.560	0,01
10.610	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	54.944	0,00
5.948	Nasdaq	399.230	0,02
18.975	Navient	311.759	0,02
21.291	NEX Group	122.202	0,01
219.299	Nomura Holdings	1.295.657	0,07
3.803	Onex	259.139	0,01
66.407	ORIX	1.038.508	0,06
1.573	Pargesa Holding	102.612	0,01
1.027	Partners Group Holding	482.251	0,03
6.241	Provident Financial	219.706	0,01
6.813	Raymond James Financial	471.937	0,03
4.712	Schroders	174.555	0,01
7.742	SEI Investments	382.145	0,02
70.838	Singapore Exchange	351.076	0,02
43.705	Synchrony Financial	1.585.180	0,09
12.018	T Rowe Price Group	904.475	0,05
16.120	TD Ameritrade Holding	702.832	0,04
17.399	Tullett Prebon	93.155	0,01
101.924	Visa	7.952.111	0,43
84.479	Worldpay Group	281.739	0,01
		<b>52.100.185</b>	<b>2,84</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
330.724	AT&T	14.065.692	0,77
10.474	BCE	453.232	0,02
111.851	Bezeq The Israeli Telecommunication	212.737	0,01
477.322	BT Group	2.163.986	0,12
27.499	CenturyLink	653.926	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>			
272.473	Cisco Systems	8.234.134	0,45
177.994	Deutsche Telekom	3.070.474	0,17
8.532	Elisa	278.343	0,01
11.584	Eutelsat Communications	224.754	0,01
73.288	Frontier Communications	247.713	0,01
712	Hikari Tsushin	66.478	0,00
148.530	HKT Trust & HKT	182.187	0,01
19.985	Inmarsat	185.579	0,01
18.874	Juniper Networks	533.379	0,03
102.463	KDDI	2.599.899	0,14
158.264	Koninklijke KPN	469.738	0,03
16.267	Level 3 Communications	916.808	0,05
2.587	Millicom International Cellular	110.860	0,01
8.816	Motorola Solutions	730.758	0,04
4.416	Nice	301.311	0,02
39.617	Nippon Telegraph & Telephone	1.668.442	0,09
310.927	Nokia	1.504.636	0,08
77.289	NTT DOCOMO	1.764.656	0,10
103.043	Orange	1.568.862	0,09
133.631	PCCW	72.390	0,00
5.353	Proximus	154.477	0,01
18.867	Rogers Communications	728.624	0,04
6.473	SBA Communications	668.402	0,04
20.976	SES	462.954	0,02
384.235	Singapore Telecommunications	970.760	0,05
6.300	Singapore Telecommunications (Board Lot 10)	15.830	0,00
51.927	SoftBank Group	3.457.051	0,19
92.500	Spark New Zealand	219.946	0,01
44.115	Sprint	371.448	0,02
54.727	StarHub	106.446	0,01
1.174	Swisscom	526.847	0,03
16.435	T-Mobile	945.177	0,05
38.328	TDC	197.144	0,01
18.436	Tele2	148.245	0,01
587.748	Telecom Italia	518.879	0,03
175.717	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.034.813	0,06
255.611	Telefonica	2.377.922	0,13
56.399	Telefonica Deutschland Holding	242.111	0,01
47.708	Telenor	714.980	0,04
155.037	Telia	626.490	0,03
204.321	Telstra	754.539	0,04
14.510	TELUS	462.550	0,03
29.663	TPG Telecom	146.487	0,01
218.670	Verizon Communications	11.672.605	0,64
22.863	Vocus Communications	64.068	0,00
1.408.654	Vodafone Group	3.478.594	0,19
8.280	Zayo Group Holdings	272.081	0,01
		<b>73.620.444</b>	<b>4,02</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
39.062	AES	453.900	0,02
32.120	AGL Energy	513.771	0,03
10.771	Alliant Energy	408.113	0,02
13.787	Ameren	723.266	0,04
26.319	American Electric Power	1.657.044	0,09
2.748	Atco	91.515	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
65.089	AusNet Services	74.467	0,00
19.859	Calpine	226.988	0,01
28.983	Chubu Electric Power	405.789	0,02
16.308	Chugoku Electric Power	191.694	0,01
92.588	CLP Holdings	850.866	0,05
16.848	CMS Energy	701.214	0,04
18.087	Consolidated Edison	1.332.650	0,07
76.853	Contact Energy	249.728	0,01
33.605	Dominion Resources	2.573.807	0,14
5.139	DONG Energy	195.076	0,01
10.220	DTE Energy	1.006.772	0,06
125.034	DUET Group	248.072	0,01
35.963	Duke Energy	2.791.448	0,15
108.387	E.ON	765.952	0,04
16.208	Edison International	1.166.814	0,06
145.528	EDP - Energias de Portugal	444.216	0,02
5.593	Electric Power Development	128.994	0,01
8.713	Electricite de France	88.960	0,01
21.827	Endesa	463.318	0,03
396.398	Enel	1.751.006	0,10
85.231	Engie	1.089.556	0,06
10.427	Entergy	766.072	0,04
18.027	Eversource Energy	995.631	0,05
49.990	Exelon	1.774.145	0,10
25.397	FirstEnergy	786.545	0,04
22.554	Fortis	697.281	0,04
17.916	Fortum	275.328	0,02
94.300	HK Electric Investments & HK Electric Investments	77.842	0,00
5.780	Hokuriku Electric Power	64.919	0,00
6.621	Hydro One	116.419	0,01
299.459	Iberdrola	1.969.036	0,11
36.438	Kansai Electric Power	399.261	0,02
28.447	Kyushu Electric Power	309.262	0,02
8.747	Mercury	18.054	0,00
33.061	Meridian Energy	59.939	0,00
24.400	NextEra Energy	2.914.824	0,16
10.756	OGE Energy	359.788	0,02
99.453	Origin Energy	474.572	0,03
29.050	PG&E	1.765.368	0,10
5.245	Pinnacle West Capital	409.267	0,02
81.850	Power Assets Holdings	721.571	0,04
36.097	PPL	1.229.103	0,07
28.302	Public Service Enterprise Group	1.241.892	0,07
23.250	Red Electrica	439.574	0,02
23.335	RWE	290.798	0,02
8.688	SCANA	636.657	0,03
51.808	Southern	2.548.436	0,14
53.497	SSE	1.026.588	0,06
104.539	Terna Rete Elettrica Nazionale	479.862	0,03
19.895	Tohoku Electric Power	251.939	0,01
85.400	Tokyo Electric Power Holdings	345.598	0,02
16.008	WEC Energy Group	938.869	0,05
7.286	Westar Energy	410.566	0,02
28.772	Xcel Energy	1.171.020	0,06
		<b>46.561.022</b>	<b>2,54</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Elektrische Geräte</b>			
2.203	Acuity Brands	508.584	0,03
12.283	AMETEK	596.954	0,03
13.975	Brother Industries	252.697	0,01
56.548	Canon	1.597.511	0,09
10.835	Casio Computer	153.558	0,01
35.230	Emerson Electric	1.964.072	0,11
15.163	Legrand	862.832	0,05
3.169	Mabuchi Motor	165.738	0,01
13.241	Nidec	1.144.901	0,06
4.677	OSRAM Licht	245.790	0,01
9.150	Prysmian	235.483	0,01
39.503	Ricoh	334.625	0,02
30.760	Schneider Electric	2.144.880	0,12
16.027	Seiko Epson	340.094	0,02
51.114	Xerox	446.225	0,02
		<b>10.993.944</b>	<b>0,60</b>
<b>Elektronik</b>			
18.539	Agilent Technologies	844.637	0,05
8.467	Alps Electric	205.151	0,01
15.369	Amphenol	1.032.797	0,06
5.086	Arrow Electronics	362.632	0,02
53.962	Assa Abloy	1.004.444	0,05
6.834	Avnet	325.367	0,02
56.777	Corning	1.377.978	0,07
29.983	Flex	430.856	0,02
5.806	FLIR Systems	210.119	0,01
16.253	Fortive	871.648	0,05
6.602	Garmin	320.131	0,02
11.778	Hamamatsu Photonics	310.519	0,02
1.447	Hirose Electric	179.766	0,01
2.442	Hitachi High-Technologies	98.718	0,01
40.050	Honeywell International	4.639.792	0,25
23.565	Hoya	992.221	0,05
2.610	Keyence	1.794.676	0,10
54.553	Koninklijke Philips	1.668.653	0,09
19.473	Kyocera	970.352	0,05
1.698	Mettler-Toledo International	710.715	0,04
13.249	Minebea	124.499	0,01
10.341	Murata Manufacturing	1.387.548	0,08
145.443	NEC	386.568	0,02
12.360	Nippon Electric Glass	66.974	0,00
8.448	Omron	324.853	0,02
9.443	Sensata Technologies Holding	367.805	0,02
19.661	TE Connectivity	1.362.114	0,07
15.206	Trimble	458.461	0,02
3.946	Waters	530.303	0,03
10.308	Yaskawa Electric	160.672	0,01
9.401	Yokogawa Electric	136.459	0,01
		<b>23.657.428</b>	<b>1,29</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
7.178	Innogy	249.918	0,01
12.356	Vestas Wind Systems	804.506	0,05
		<b>1.054.424</b>	<b>0,06</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel</b>			
28.864	Ajinomoto	582.551	0,03
4.861	Aryzta	214.509	0,01
19.077	Associated British Foods	647.065	0,04
88	Barry Callebaut	107.884	0,01
5.801	Calbee	182.035	0,01
12.022	Campbell Soup	726.970	0,04
29.048	Carrefour	701.312	0,04
2.041	Casino Guichard Perrachon	98.144	0,01
46	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - ohne Stimmrecht	238.747	0,01
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - (Stimmrechtsaktien)	304.521	0,02
5.193	Chr Hansen Holding	288.101	0,02
2.175	Colruyt	107.833	0,01
91.845	Compass Group	1.703.458	0,09
23.761	ConAgra Brands	939.748	0,05
31.816	Danone	2.020.187	0,11
23.387	Distribuidora Internacional de Alimentacion	115.074	0,01
5.589	Empire	65.515	0,00
74.373	First Pacific	51.992	0,00
2.061	Frutarom Industries	105.550	0,01
33.059	General Mills	2.042.054	0,11
3.710	George Weston	314.246	0,02
8.342	Hershey	862.813	0,05
14.855	Hormel Foods	517.103	0,03
2.345	ICA Gruppen	71.734	0,00
4.077	Ingredion	509.462	0,03
77.677	J Sainsbury	239.282	0,01
11.203	Jeronimo Martins SGPS	174.173	0,01
6.171	JM Smucker	790.258	0,04
14.734	Kellogg	1.086.043	0,06
7.975	Kerry Group	571.150	0,03
7.078	Kikkoman	226.962	0,01
74.826	Koninklijke Ahold Delhaize	1.580.822	0,09
33.645	Kraft Heinz	2.937.881	0,16
47.790	Kroger	1.649.233	0,09
12.143	Loblaw	641.445	0,03
20.834	Marine Harvest	376.855	0,02
7.036	McCormick & Co	656.670	0,04
5.429	MEIJI Holdings	426.370	0,02
13.833	Metro (Notierung in Kanada)	414.253	0,02
6.594	Metro (Notierung in Deutschland)	219.674	0,01
81.969	Mondelez International	3.633.686	0,20
169.004	Nestle	12.147.137	0,66
6.116	NH Foods	165.439	0,01
5.435	Nisshin Seifun Group	81.734	0,00
2.264	Nissin Foods Holdings	119.183	0,01
51.608	Orkla	468.853	0,03
5.803	Safeway	283	0,00
5.803	Safeway Casa	5.890	0,00
13.782	Saputo	488.261	0,03
39.000	Seven & I Holdings	1.488.978	0,08
4.938	Sodexo	568.752	0,03
29.048	Sysco	1.608.388	0,09
21.484	Tate & Lyle	187.818	0,01
474.122	Tesco	1.211.828	0,07
7.626	Toyo Suisan Kaisha	276.899	0,01
15.935	Tyson Foods	982.871	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
61.932	Wesfarmers	1.889.766	0,10
552.773	WH Group	447.030	0,02
8.173	WhiteWave Foods	454.419	0,02
17.211	Whole Foods Market	529.410	0,03
113.158	Wilmar International	281.191	0,02
132.486	Wm Morrison Supermarkets	377.670	0,02
73.679	Woolworths	1.285.758	0,07
5.714	Yakult Honsha	265.528	0,01
6.006	Yamazaki Baking	116.273	0,01
		<b>54.592.724</b>	<b>2,98</b>
<b>Forstprodukte</b>			
20.210	International Paper	1.072.343	0,06
16.024	Mondi	329.869	0,01
29.248	Oji Holdings	119.364	0,01
33.422	Stora Enso	359.921	0,02
28.726	UPM-Kymmene	707.173	0,04
2.999	West Fraser Timber	107.365	0,01
		<b>2.696.035</b>	<b>0,15</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
4.787	Atmos Energy	354.956	0,02
7.331	Canadian Utilities	197.837	0,01
26.375	CenterPoint Energy	649.880	0,04
268.832	Centrica	777.638	0,04
14.155	Enagas	360.186	0,02
18.080	Gas Natural	341.541	0,02
361.729	Hong Kong & China Gas	641.050	0,03
203.955	National Grid	2.398.193	0,13
17.217	NiSource	381.184	0,02
88.474	Osaka Gas	341.046	0,02
12.240	Sempra Energy	1.231.834	0,07
148.864	Snam	614.554	0,03
37.385	Toho Gas	304.824	0,02
111.106	Tokyo Gas	503.828	0,03
8.021	UGI	369.608	0,02
		<b>9.468.159</b>	<b>0,52</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
81.198	Abbott Laboratories	3.118.815	0,17
3.891	Align Technology	374.042	0,02
26.982	Baxter International	1.196.382	0,06
10.993	Becton Dickinson & Co	1.819.891	0,10
79.581	Boston Scientific	1.721.337	0,09
3.610	Cochlear	320.346	0,02
7.923	Coloplast	535.314	0,03
2.828	Cooper	494.702	0,03
3.781	CR Bard	849.439	0,05
3.680	Cyberdyne	52.123	0,00
32.026	Danaher	2.492.904	0,14
12.230	Dentsply Sirona	706.038	0,04
11.117	Edwards Lifesciences	1.041.663	0,06
12.365	Essilor International	1.400.057	0,08
6.325	Getinge	101.720	0,01
4.507	Henry Schein	683.757	0,04
13.367	Hologic	536.284	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)</b>			
5.015	IDEXX Laboratories	588.109	0,03
2.064	Intuitive Surgical	1.308.927	0,07
76.472	Medtronic	5.447.101	0,30
18.780	Olympus	650.501	0,03
3.497	Patterson	143.482	0,01
13.875	QIAGEN	390.453	0,02
6.062	ResMed	376.147	0,02
17.054	Shimadzu	272.256	0,01
51.252	Smith & Nephew	773.253	0,04
2.831	Sonova Holding	343.725	0,02
15.596	St Jude Medical	1.250.643	0,07
17.832	Stryker	2.136.452	0,12
7.316	Sysmex	424.652	0,02
2.406	Teleflex	387.727	0,02
18.453	Terumo	682.683	0,04
20.991	Thermo Fisher Scientific	2.961.830	0,16
6.547	Varian Medical Systems	587.790	0,03
5.693	William Demant Holding	99.169	0,01
11.696	Zimmer Biomet Holdings	1.207.027	0,06
		<b>37.476.741</b>	<b>2,05</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
19.077	Aetna	2.365.739	0,13
14.845	Anthem	2.134.266	0,12
9.223	Centene	521.192	0,03
13.538	Cigna	1.805.834	0,10
9.045	DaVita	580.689	0,03
5.570	Envision Healthcare	352.525	0,02
581	Eurofins Scientific	248.188	0,01
22.844	Fresenius & Co	1.789.273	0,10
12.105	Fresenius Medical Care & Co	1.027.165	0,06
16.893	HCA Holdings	1.250.420	0,07
93.460	Healthscope	154.974	0,01
8.376	Humana	1.708.955	0,09
5.387	Laboratory of America Holdings	691.583	0,04
22.056	Medclinic International	210.124	0,01
4.016	MEDNAX	267.707	0,01
1.609	Miraca Holdings	72.425	0,00
7.134	Quest Diagnostics	655.615	0,04
9.004	Quintiles IMS Holdings	684.754	0,04
7.335	Ramsay Health Care	362.760	0,02
9.203	Ryman Healthcare	52.044	0,00
23.876	Sonic Healthcare	369.976	0,02
50.963	UnitedHealth Group	8.156.119	0,44
4.888	Universal Health Services	519.985	0,03
		<b>25.982.312</b>	<b>1,42</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
7.098	Accor	265.251	0,01
32.377	Aristocrat Leisure	363.385	0,02
38.801	City Developments	222.380	0,01
13.552	Crown Resorts	113.634	0,01
133.308	Galaxy Entertainment Group	581.159	0,03
354.740	Genting Singapore	222.219	0,01
28.854	Hilton Worldwide Holdings	784.829	0,04
11.119	InterContinental Hotels Group	499.832	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)</b>			
23.688	Las Vegas Sands	1.265.176	0,07
18.088	Marriott International	1.495.516	0,08
8.391	Melco Crown Entertainment	133.417	0,01
44.839	Merlin Entertainments	248.548	0,01
36.501	MGM China Holdings	75.703	0,00
22.223	MGM Resorts International	640.689	0,03
12.728	Oriental Land	720.891	0,04
4.713	Paddy Power Betfair	504.560	0,03
113.411	Sands China	492.954	0,03
6.547	Sega Sammy Holdings	97.614	0,01
164.940	Shangri-La Asia	174.021	0,01
121.170	SJM Holdings	95.021	0,01
27.767	Tabcorp Holdings	96.710	0,01
80.666	Tatts Group	261.678	0,01
3.323	Toho	94.161	0,01
9.658	Whitbread	450.624	0,02
35.833	William Hill	128.492	0,01
5.807	Wyndham Worldwide	443.481	0,02
106.970	Wynn Macau	170.255	0,01
4.365	Wynn Resorts	377.616	0,02
		<b>11.019.816</b>	<b>0,60</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
7.501	Finning International	147.050	0,01
17.943	Fuji Electric	93.226	0,01
6.574	Makita	441.329	0,02
25.709	Newell Brands	1.147.907	0,06
60.099	Sandvik	745.565	0,04
1.560	Schindler Holding - ohne Stimmrecht	275.669	0,01
1.958	Schindler Holding - mit Stimmrecht	342.724	0,02
3.047	SMC	728.997	0,04
3.258	Snap-on	557.998	0,03
8.484	Stanley Black & Decker	973.030	0,05
87.296	Technic Industries	313.012	0,02
4.587	THK	101.702	0,01
		<b>5.868.209</b>	<b>0,32</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
3.663	Avery Dennison	257.216	0,01
12.495	Church & Dwight	552.154	0,03
7.832	Clorox	939.997	0,05
12.306	Electrolux	306.546	0,02
3.824	Harman International Industries	425.076	0,02
4.141	Henkel & Co	432.317	0,02
2.521	Hoshizaki	199.933	0,01
19.264	Kimberly-Clark	2.198.408	0,12
8.293	Leggett & Platt	405.362	0,02
114.893	Panasonic	1.171.734	0,07
35.534	Reckitt Benckiser Group	3.023.475	0,17
1.230	SEB	167.033	0,01
70.700	Sharp	163.664	0,01
1.831	Societe BIC	249.421	0,01
67.309	Sony	1.889.973	0,10
1.437	Spectrum Brands Holdings	175.788	0,01
4.656	Whirlpool	846.321	0,05
		<b>13.404.418</b>	<b>0,73</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Industrie</b>			
32.984	3M	5.889.953	0,32
14.626	Alfa Laval	242.785	0,01
7.972	AO Smith	377.474	0,02
26.082	Bollere	92.158	0,01
91.580	Bombardier	147.506	0,01
140.130	CK Hutchison Holdings	1.588.700	0,09
8.267	Dover	619.446	0,03
26.043	Eaton	1.747.225	0,10
24.931	FUJIFILM Holdings	947.991	0,05
484.505	General Electric	15.310.358	0,84
17.532	Illinois Tool Works	2.146.969	0,12
16.355	IMI	210.174	0,01
9.007	Industrivarden	168.350	0,01
13.000	Ingersoll-Rand	975.520	0,05
13.570	Jardine Matheson Holdings	749.742	0,04
56.471	Keppel	226.322	0,01
24.811	Konica Minolta	246.972	0,01
17.018	Leucadia National	395.668	0,02
23.828	Nikon	371.205	0,02
132.215	NWS Holdings	215.551	0,01
21.375	Orica	273.645	0,02
7.525	Parker-Hannifin	1.053.500	0,06
10.292	Pentair	577.072	0,03
42.215	Siemens	5.200.668	0,28
18.218	Smiths Group	318.757	0,02
25.547	Swire Pacific	243.998	0,01
14.817	Textron	719.514	0,04
229.435	Toshiba	556.892	0,03
9.509	Wartsila	428.064	0,02
969	Wendel	116.923	0,01
66.415	Wharf Holdings	441.587	0,03
		<b>42.600.689</b>	<b>2,33</b>
<b>Versicherungen</b>			
13.536	Admiral Group	305.580	0,02
107.643	Aegon	593.569	0,03
22.077	Aflac	1.536.559	0,08
11.871	Ageas	470.912	0,03
648.453	AIA Group	3.659.135	0,20
754	Alleghany	458.523	0,02
25.341	Allianz	4.196.362	0,23
18.904	Allstate	1.401.165	0,08
57.823	American International Group	3.776.420	0,21
165.542	AMP	604.139	0,03
14.198	Aon	1.583.503	0,09
8.006	Arch Capital Group	690.838	0,04
8.118	Arthur J Gallagher & Co	421.811	0,02
71.473	Assicurazioni Generali	1.064.452	0,06
2.176	Assurant	202.063	0,01
212.055	Aviva	1.274.493	0,07
99.947	AXA	2.528.477	0,14
4.531	Axis Capital Holdings	295.738	0,02
1.594	Baloise Holding	201.220	0,01
65.331	Berkshire Hathaway	10.647.646	0,58
28.659	Challenger	233.252	0,01
24.777	Chubb	3.273.537	0,18

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
9.627	Cincinnati Financial	729.245	0,04
15.174	CNP Assurances	281.684	0,02
56.701	Dai-ichi Life Holdings	946.029	0,05
94.823	Direct Line Insurance Group	432.819	0,02
2.155	Everest Re Group	466.342	0,03
1.240	Fairfax Financial Holdings	599.635	0,03
12.414	Gjensidige Forsikring	197.581	0,01
19.932	Great-West Lifeco	522.731	0,03
3.123	Hannover Rueck	338.622	0,02
21.530	Hartford Financial Services Group	1.025.905	0,06
5.922	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	235.767	0,01
129.261	Insurance Australia Group	560.651	0,03
6.740	Intact Financial	482.990	0,03
22.930	Japan Post Holdings	286.834	0,02
328.862	Legal & General Group	1.006.143	0,05
12.780	Lincoln National	846.931	0,05
14.670	Loews	686.996	0,04
104.751	Manulife Financial	1.867.638	0,10
56.115	Mapfre	171.643	0,01
656	Markel	593.352	0,03
27.417	Marsh & McLennan	1.853.115	0,10
129.409	Medibank	264.248	0,01
52.102	MetLife	2.807.777	0,15
26.687	MS&AD Insurance Group Holdings	829.200	0,04
8.743	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1.656.675	0,09
18.485	NN Group	627.708	0,03
293.184	Old Mutual	750.991	0,04
15.160	Poste Italiane	100.817	0,01
18.523	Power Financial	463.541	0,02
19.726	Power of Canada	442.017	0,02
15.801	Principal Financial Group	914.246	0,05
31.844	Progressive	1.130.462	0,06
139.581	Prudential	2.807.001	0,15
24.032	Prudential Financial	2.500.770	0,14
67.298	QBE Insurance Group	605.232	0,03
3.374	Reinsurance Group of America	424.550	0,02
2.202	RenaissanceRe Holdings	299.956	0,02
39.980	RSA Insurance Group	289.491	0,02
24.141	Sampo	1.084.457	0,06
9.407	SCOR	325.740	0,02
22.297	Sompo Holdings	757.029	0,04
5.857	Sony Financial Holdings	91.595	0,01
27.482	St James's Place	344.335	0,02
135.714	Standard Life	623.825	0,03
32.481	Sun Life Financial	1.248.571	0,07
77.458	Suncorp Group	758.301	0,04
1.802	Swiss Life Holding	510.982	0,03
17.520	Swiss Re	1.663.482	0,09
33.692	T&D Holdings	446.444	0,02
39.677	Tokio Marine Holdings	1.631.508	0,09
4.822	Torchmark	355.671	0,02
14.440	Travelers	1.767.745	0,10
6.853	Tryg	124.140	0,01
92.182	UnipolSai	197.375	0,01
13.324	Unum Group	585.323	0,03
11.320	Voya Financial	443.970	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
7.293	Willis Towers Watson	891.788	0,05
5.016	WR Berkley	333.614	0,02
14.199	XL Group	529.055	0,03
8.143	Zurich Insurance Group	2.246.566	0,12
		<b>87.428.245</b>	<b>4,77</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
13.360	Bandai Namco Holdings	369.409	0,02
21.189	Carnival - ohne Stimmrecht	1.103.099	0,06
10.108	Carnival - mit Stimmrecht	515.210	0,03
1.630	Flight Centre Travel Group	36.943	0,00
8.472	Harley-Davidson	494.257	0,03
6.474	Hasbro	503.613	0,03
17.948	Mattel	494.467	0,03
5.739	Nintendo	1.207.485	0,06
7.421	Norwegian Cruise Line Holdings	315.615	0,02
10.176	Royal Caribbean Cruises	834.839	0,04
3.659	Polaris Industries	301.465	0,02
4.017	Shimano	631.644	0,03
22.356	TUI	321.269	0,02
7.312	Yamaha	223.808	0,01
17.640	Yamaha Motor	389.295	0,02
		<b>7.742.418</b>	<b>0,42</b>
<b>Maschinen</b>			
104.434	ABB	2.207.155	0,12
2.322	AGCO	134.351	0,01
10.261	Alstom	283.286	0,02
21.806	Amada Holdings	243.982	0,01
5.549	Andritz	279.150	0,02
35.915	Atlas Copco (Anteile der Klasse A)	1.097.067	0,06
20.762	Atlas Copco (Anteile der Klasse B)	568.152	0,03
32.015	Caterpillar	2.969.071	0,16
45.845	CNH Industrial	399.654	0,02
9.346	Cummins	1.277.318	0,07
15.214	Deere & Co	1.567.651	0,09
10.180	FANUC	1.729.470	0,09
5.175	Flowserve	248.659	0,01
10.022	GEA Group	404.118	0,02
12.913	Hexagon	462.671	0,03
252.500	Hitachi	1.368.200	0,07
8.301	Hitachi Construction Machinery	180.133	0,01
22.179	Husqvarna	172.972	0,01
52.427	Komatsu	1.190.041	0,06
18.577	Kone	834.120	0,05
63.860	Kubota	913.537	0,05
1.016	MAN	101.086	0,01
7.639	Metso	218.351	0,01
3.246	Middleby	418.117	0,02
101.374	Mitsubishi Electric	1.416.290	0,08
191.499	Mitsubishi Heavy Industries	874.458	0,05
3.448	Nabtesco	80.380	0,00
7.845	Rockwell Automation	1.054.368	0,06
5.657	Roper Technologies	1.035.684	0,06
18.328	Sumitomo Heavy Industries	118.326	0,01
4.881	Wabtec	405.221	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Maschinen (Fortsetzung)</b>			
9.498	Weir Group	221.814	0,01
7.977	Xylem	395.021	0,02
		<b>24.869.874</b>	<b>1,36</b>
<b>Medien</b>			
23.492	Altice (Anteile der Klasse A)	466.573	0,03
845	Altice (Anteile der Klasse B)	16.872	0,00
2.375	Axel Springer	115.557	0,01
22.675	CBS	1.442.583	0,08
11.287	Charter Communications	3.249.753	0,18
130.098	Comcast	8.983.267	0,49
11.635	Dentsu	548.656	0,03
3.697	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	101.335	0,01
17.551	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	470.016	0,03
11.904	DISH Network	689.599	0,04
6.699	Hakuhodo DY Holdings	82.707	0,00
25.678	Interpublic Group	601.122	0,03
182.592	ITV	465.679	0,02
3.935	JCDecaux	115.922	0,01
10.076	Lagardere	280.517	0,01
5.582	Liberty Broadband	413.459	0,02
9.285	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	284.028	0,02
37.530	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	1.114.641	0,06
5.031	Liberty Global LiLAC	106.506	0,01
7.563	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	261.075	0,01
9.104	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	308.808	0,02
22.998	News Class	263.557	0,01
13.099	Omnicom Group	1.114.856	0,06
44.184	Pearson	446.868	0,02
13.796	ProSiebenSat.1 Media	532.724	0,03
9.899	Publicis Groupe	684.406	0,04
565	RTL Group	41.554	0,00
6.363	Schibsted	135.278	0,01
4.463	Scripps Networks Interactive	318.524	0,02
6.275	SFR Group	177.576	0,01
24.242	Shaw Communications	486.991	0,03
75.650	Singapore Press Holdings	184.844	0,01
97.726	Sirius XM Holdings	434.881	0,02
67.375	Sky	825.026	0,04
8.246	TEGNA	176.382	0,01
3.783	Telenet Group Holding	210.359	0,01
19.428	Thomson Reuters	851.265	0,05
42.213	Time Warner	4.074.821	0,22
62.888	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	1.763.379	0,10
18.502	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	504.179	0,03
18.029	Viacom	632.818	0,03
59.934	Vivendi	1.141.354	0,06
82.557	Walt Disney	8.604.091	0,47
14.493	Wolters Kluwer	526.161	0,03
69.124	WPP	1.551.101	0,08
		<b>45.801.670</b>	<b>2,50</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
13.345	Agnico Eagle Mines	561.743	0,03
77.309	Alumina	102.442	0,01
75.471	Anglo American	1.081.766	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Metalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>			
14.674	Antofagasta	122.390	0,01
95.914	ArcelorMittal	709.776	0,04
60.464	Barrick Gold	968.921	0,05
177.668	BHP Billiton (Notierung in Australien)	3.223.953	0,18
117.746	BHP Billiton (Notierung in England)	1.900.863	0,10
16.423	Boliden	430.072	0,02
15.576	Cameco	163.071	0,01
28.701	Eldorado Gold	92.456	0,01
32.977	First Quantum Minerals	328.282	0,02
74.663	Fortescue Metals Group	318.434	0,02
8.640	Franco-Nevada	517.221	0,03
70.040	Freeport-McMoRan	923.828	0,05
12.098	Fresnillo	182.526	0,01
650.291	Glencore	2.228.595	0,12
48.655	Goldcorp	663.222	0,04
8.067	Hitachi Metals	109.557	0,01
30.050	JFE Holdings	458.602	0,02
55.985	Kinross Gold	174.921	0,01
21.543	Kobe Steel	206.315	0,01
1.644	Maruichi Steel Tube	53.632	0,00
15.185	MISUMI Group	250.490	0,01
7.308	Mitsubishi Materials	224.939	0,01
45.573	Newcrest Mining	668.238	0,04
29.438	Newmont Mining	1.002.953	0,05
44.103	Nippon Steel & Sumitomo Metal	985.781	0,05
54.838	Norsk Hydro	263.114	0,01
18.032	NSK	209.331	0,01
18.496	Nucor	1.100.882	0,06
4.949	Randgold Resources	392.292	0,02
23.728	Rio Tinto (Notierung in Australien)	1.029.168	0,06
68.951	Rio Tinto (Notierung in England)	2.691.019	0,15
26.216	Silver Wheaton	507.097	0,03
20.946	SKF	386.429	0,02
289.665	South32	576.803	0,03
28.747	Sumitomo Metal Mining	371.430	0,02
29.727	Teck Resources	595.626	0,03
25.988	Tenaris	465.162	0,02
19.530	ThyssenKrupp	466.367	0,02
42.002	Turquoise Hill Resources	134.990	0,01
4.189	Voestalpine	164.760	0,01
41.373	Yamana Gold	116.309	0,01
		<b>28.125.768</b>	<b>1,53</b>
<b>Öl und Gas</b>			
6.952	AltaGas	175.738	0,01
31.415	Anadarko Petroleum	2.190.568	0,12
6.532	Antero Resources	154.482	0,01
63.290	APA Group	392.748	0,02
22.176	Apache	1.407.511	0,08
21.106	ARC Resources	363.715	0,02
21.807	Baker Hughes	1.416.801	0,08
1.035.832	BP	6.522.499	0,36
26.675	Cabot Oil & Gas	623.128	0,03
15.502	Caltex Australia	341.913	0,02
59.037	Canadian Natural Resources	1.883.743	0,10
48.540	Cenovus Energy	734.769	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
11.022	Cheniere Energy	456.641	0,02
101.471	Chevron	11.943.137	0,65
5.810	Cimarex Energy	789.579	0,04
8.249	Concho Resources	1.093.817	0,06
68.944	ConocoPhillips	3.456.852	0,19
5.405	Continental Resources	278.574	0,02
3.049	Core Laboratories	366.002	0,02
30.386	Crescent Point Energy	413.515	0,02
5.002	DCC	373.315	0,02
25.394	Devon Energy	1.159.744	0,06
4.950	Diamondback Energy	500.247	0,03
51.095	Enbridge	2.152.692	0,12
46.474	Encana	546.162	0,03
130.064	Eni	2.122.252	0,12
31.048	EOG Resources	3.138.953	0,17
9.205	EQT	602.007	0,03
224.193	Exxon Mobil	20.235.660	1,10
16.286	FMC Technologies	578.642	0,03
27.911	Galp Energia SGPS	417.741	0,02
45.124	Halliburton	2.440.757	0,13
6.905	Helmerich & Payne	534.447	0,03
15.135	Hess	942.759	0,05
10.074	HollyFrontier	330.024	0,02
15.517	Husky Energy	188.488	0,01
4.305	Idemitsu Kosan	114.606	0,01
16.974	Imperial Oil	591.220	0,03
48.052	Inpex	482.436	0,03
25.729	Inter Pipeline	568.665	0,03
121.657	JX Holdings	516.001	0,03
10.394	Keyera	313.591	0,02
101.704	Kinder Morgan	2.106.290	0,11
2.644	Koninklijke Vopak	125.146	0,01
12.716	Lundin Petroleum	277.287	0,01
46.007	Marathon Oil	796.381	0,04
29.610	Marathon Petroleum	1.490.863	0,08
6.814	Murphy Oil	212.120	0,01
22.799	National Oilwell Varco	853.595	0,05
7.589	Neste	292.164	0,02
10.687	Newfield Exploration	432.824	0,02
22.549	Noble Energy	858.215	0,05
42.768	Occidental Petroleum	3.046.365	0,17
64.236	Oil Search	333.500	0,02
7.833	OMV	277.268	0,01
10.186	ONEOK	584.778	0,03
8.540	Parsley Energy	300.950	0,02
24.071	Pembina Pipeline	753.155	0,04
8.303	Petrofac	89.156	0,00
6.925	Peyto Exploration & Development	171.492	0,01
26.806	Phillips 66	2.316.306	0,13
8.777	Pioneer Natural Resources	1.580.474	0,09
4.722	Plains GP Holdings	163.759	0,01
8.513	PrairieSky Royalty	202.755	0,01
10.318	Range Resources	354.526	0,02
60.030	Repsol	849.709	0,05
441.309	Royal Dutch Shell	12.511.713	0,69
285.938	Saipem	161.352	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
85.702	Santos	249.468	0,01
74.491	Schlumberger	6.253.519	0,34
10.235	Seven Generations Energy	238.960	0,01
6.101	Showa Shell Sekiyu	56.859	0,00
22.174	Southwestern Energy	239.923	0,01
38.575	Spectra Energy	1.585.047	0,09
56.879	Statoil	1.046.695	0,06
87.650	Suncor Energy	2.869.270	0,16
6.781	Targa Resources	380.211	0,02
4.757	Technip	340.233	0,02
6.858	Tesoro	599.732	0,03
9.932	TonenGeneral Sekiyu	104.910	0,01
121.990	Summe	6.268.751	0,34
12.426	Tourmaline Oil	332.738	0,02
44.810	TransCanada	2.022.891	0,11
25.433	Valero Energy	1.737.583	0,09
11.830	Veresen	115.649	0,01
4.672	Vermilion Energy	196.802	0,01
46.498	Weatherford International	232.025	0,01
40.630	Williams	1.265.218	0,07
44.572	Woodside Petroleum	1.005.676	0,05
		<b>132.140.444</b>	<b>7,21</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
6.735	Beiersdorf	572.562	0,03
47.464	Colgate-Palmolive	3.106.044	0,17
25.146	Coty	460.423	0,02
3.865	Edgewell Personal Care	282.106	0,02
10.727	Estee Lauder	820.508	0,04
25.327	Kao	1.203.214	0,07
1.519	Kose	126.459	0,01
12.858	L'Oreal	2.351.646	0,13
13.004	Lion	214.067	0,01
836	Pola Orbis Holdings	69.168	0,00
138.667	Procter & Gamble	11.659.121	0,64
19.835	Shiseido	503.124	0,03
33.725	Svenska Cellulosa	955.182	0,05
21.913	Unicharm	480.495	0,03
72.263	Unilever (Notierung in England)	2.939.931	0,16
90.321	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	3.726.332	0,20
		<b>29.470.382</b>	<b>1,61</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
86.399	AbbVie	5.410.305	0,30
5.550	Actelion	1.204.088	0,07
6.989	Alfresa Holdings	115.889	0,01
7.246	Alkermes	402.733	0,02
21.358	Allergan	4.485.394	0,24
11.264	AmerisourceBergen	880.732	0,05
111.121	Astellas Pharma	1.546.748	0,08
67.701	AstraZeneca	3.712.178	0,20
45.124	Bayer	4.718.046	0,26
89.340	Bristol-Myers Squibb	5.221.030	0,28
16.189	Cardinal Health	1.165.122	0,06
9.840	Chugai Pharmaceutical	283.047	0,02
35.791	Daiichi Sankyo	733.864	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
4.561	DexCom	272.292	0,01
15.419	Eisai	886.789	0,05
53.548	Eli Lilly & Co	3.938.455	0,22
9.640	Endo International	158.771	0,01
33.924	Express Scripts Holding	2.333.632	0,13
190	Galenica	214.798	0,01
258.164	GlaxoSmithKline	4.982.783	0,27
18.858	Grifols	375.532	0,02
6.298	Hikma Pharmaceuticals	147.316	0,01
3.916	Hisamitsu Pharmaceutical	196.413	0,01
2.627	Jazz Pharmaceuticals	286.422	0,02
148.493	Johnson & Johnson	17.107.879	0,93
12.844	Kyowa Hakko Kirin	177.956	0,01
5.710	Mallinckrodt	284.472	0,02
11.833	McKesson	1.661.945	0,09
11.223	Mead Johnson Nutrition	794.139	0,04
12.649	Medipal Holdings	199.872	0,01
6.903	Merck	721.905	0,04
149.037	Merck & Co	8.773.808	0,48
15.287	Mitsubishi Tanabe Pharma	300.537	0,02
24.583	Mylan	937.841	0,05
122.162	Novartis	8.906.582	0,49
102.530	Novo Nordisk	3.704.405	0,20
21.609	Ono Pharmaceutical	473.458	0,03
4.922	Orion	219.548	0,01
23.043	Otsuka Holdings	1.006.199	0,05
7.411	Perrigo	616.818	0,03
325.983	Pfizer	10.587.928	0,58
37.699	Roche Holding	8.627.724	0,47
63.537	Sanofi	5.153.503	0,28
15.899	Santen Pharmaceutical	194.929	0,01
18.168	Shionogi & Co	872.145	0,05
48.409	Shire	2.801.807	0,15
5.905	Sumitomo Dainippon Pharma	101.762	0,01
2.135	Suzuken	69.925	0,00
2.458	Taisho Pharmaceutical Holdings	204.421	0,01
40.683	Takeda Pharmaceutical	1.686.478	0,09
1.342	Taro Pharmaceutical Industries	141.272	0,01
51.281	Teva Pharmaceutical Industries	1.858.936	0,10
7.340	UCB	471.557	0,03
15.951	Valeant Pharmaceuticals International	231.584	0,01
26.073	Zoetis	1.395.688	0,08
		<b>123.959.402</b>	<b>6,77</b>
<b>Immobilien</b>			
3.469	Aeon Mall	48.897	0,00
3.168	Azrieli Group	137.548	0,01
49.135	Brookfield Asset Management	1.623.117	0,09
196.845	CapitaLand	411.485	0,02
17.008	CBRE Group	535.582	0,03
147.862	Cheung Kong Property Holdings	906.836	0,05
4.440	Daito Trust Construction	669.226	0,04
17.412	Deutsche Wohnen	548.021	0,03
8.221	First Capital Realty	126.713	0,01
214.376	Global Logistic Properties	326.453	0,02
48.160	Hang Lung Group	167.715	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Immobilien (Fortsetzung)</b>			
115.795	Hang Lung Properties	245.535	0,01
57.019	Henderson Land Development	303.365	0,02
63.062	Hongkong Land Holdings	399.183	0,02
12.233	Hulic	108.973	0,01
59.372	Hysan Development	245.432	0,01
2.332	Jones Lang LaSalle	235.625	0,01
37.781	Kerry Properties	102.576	0,01
1.666	L E Lundbergforetagen	102.422	0,01
69.210	Mitsubishi Estate	1.381.114	0,07
49.603	Mitsui Fudosan	1.150.393	0,06
331.936	New World Development	351.067	0,02
10.673	Nomura Real Estate Holdings	181.917	0,01
4.670	REA Group	186.763	0,01
192.199	Sino Land	288.058	0,01
19.643	Sumitomo Realty & Development	523.095	0,03
79.054	Sun Hung Kai Properties	999.245	0,05
34.602	Swire Properties	95.507	0,01
3.647	Swiss Prime Site	299.087	0,02
7.898	Tokyo Tatemono	105.839	0,01
45.192	Tokyu Fudosan Holdings	267.351	0,01
24.950	Vonovia	813.296	0,04
45.523	Wheelock & Co	256.293	0,01
		<b>14.143.729</b>	<b>0,77</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
16.748	AGNC Investment	303.641	0,02
4.054	Alexandria Real Estate Equities	450.521	0,02
22.764	American Tower	2.405.700	0,13
51.996	Annaly Capital Management	518.400	0,03
148.244	Ascendas Real Estate Investment Trust	232.930	0,01
7.512	AvalonBay Communities	1.330.751	0,07
8.438	Boston Properties	1.061.332	0,06
48.804	British Land	379.618	0,02
13.583	Brixmor Property Group	331.697	0,02
6.012	Camden Property Trust	505.429	0,03
124.611	CapitaLand Commercial Trust	127.656	0,01
122.707	CapitaLand Mall Trust	160.104	0,01
17.459	Crown Castle International	1.514.917	0,08
67	Daiwa House REIT Investment	169.805	0,01
44.009	Dexus Property Group	306.560	0,02
8.921	Digital Realty Trust	876.577	0,05
17.772	Duke Realty	472.024	0,03
4.000	Equinix	1.429.640	0,08
21.555	Equity Residential	1.387.280	0,08
3.373	Essex Property Trust	784.222	0,04
5.422	Extra Space Storage	418.795	0,02
4.308	Federal Realty Investment Trust	612.210	0,03
735	Fonciere Des Regions	64.299	0,00
2.207	Gecina	305.994	0,02
32.467	General Growth Properties	811.026	0,04
106.835	Goodman Group	551.571	0,03
112.768	GPT Group	410.726	0,02
37.042	Hammerson	262.267	0,01
26.888	HCP	799.111	0,04
37.735	Host Hotels & Resorts	710.927	0,04
675	ICADE	48.264	0,00

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trust (Fortsetzung)</b>			
51.650	Intu Properties	179.529	0,01
10.878	Iron Mountain	353.317	0,02
38	Japan Prime Realty Investment	150.032	0,01
55	Japan Real Estate Investment	300.382	0,02
90	Japan Retail Fund Investment	182.570	0,01
25.038	Kimco Realty	629.956	0,03
11.382	Klepierre	448.333	0,02
46.016	Land Securities Group	606.124	0,03
8.328	Liberty Property Trust	328.956	0,02
129.610	Link REIT	842.541	0,05
8.037	Macerich	569.341	0,03
6.152	Mid-America Apartment Communities	602.404	0,03
257.052	Mirvac Group	396.460	0,02
7.898	National Retail Properties	349.092	0,02
82	Nippon Building Fund	454.872	0,03
71	Nippon Prologis REIT	145.427	0,01
182	Nomura Real Estate Master Fund	275.883	0,02
26.907	Prologis	1.420.421	0,08
7.608	Public Storage	1.700.388	0,09
14.514	Realty Income	834.265	0,05
6.422	Regency Centers	442.797	0,02
14.762	RioCan Real Estate Investment Trust	293.137	0,02
292.209	Scentre Group	981.771	0,05
40.440	Segro	228.911	0,01
16.847	Simon Property Group	2.993.206	0,16
4.310	SL Green Realty	463.540	0,03
151.681	Stockland	503.031	0,03
39.932	Suntec Real Estate Investment Trust	45.607	0,00
16.767	UDR	611.660	0,03
5.265	Unibail-Rodamco	1.259.201	0,07
173	United Urban Investment	263.872	0,01
19.475	Ventas	1.217.577	0,07
52.833	VEREIT	446.967	0,02
212.620	Vicinity Centres	460.335	0,03
9.479	Vornado Realty Trust	989.323	0,05
18.287	Welltower	1.223.949	0,07
106.595	Westfield	723.999	0,04
42.679	Weyerhaeuser	1.284.211	0,07
		<b>44.947.381</b>	<b>2,45</b>
<b>Einzelhandel</b>			
940	ABC-Mart	53.353	0,00
3.863	Advance Auto Parts	653.311	0,04
38.054	Aeon	540.296	0,03
24.059	Alimentation Couche-Tard	1.092.213	0,06
2.874	AutoNation	139.820	0,01
1.678	AutoZone	1.325.268	0,07
8.835	Bed Bath & Beyond	359.054	0,02
18.106	Best Buy	772.583	0,04
3.804	Canadian Tire	395.051	0,02
10.153	CarMax	653.752	0,04
1.576	Chipotle Mexican Grill	594.656	0,03
28.565	Cie Financiere Richemont	1.895.714	0,10
14.045	Coach	491.856	0,03
23.476	Costco Wholesale	3.758.742	0,21
59.221	CVS Health	4.673.129	0,26

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
7.185	Darden Restaurants	522.493	0,03
4.573	Dick's Sporting Goods	242.826	0,01
50.308	Dixons Carphone	220.430	0,01
14.748	Dollar General	1.092.384	0,06
12.438	Dollar Tree	959.965	0,05
6.196	Dollarama	454.541	0,02
2.207	Domino's Pizza	351.443	0,02
2.788	Domino's Pizza Enterprises	131.201	0,01
8.157	Don Quijote Holdings	302.474	0,02
2.127	Dufry	265.783	0,01
4.125	FamilyMart UNY Holdings	275.153	0,01
2.881	Fast Retailing	1.033.242	0,06
7.655	Foot Locker	542.663	0,03
12.845	Gap	288.242	0,02
8.669	Genuine Parts	828.236	0,05
12.521	Harvey Norman Holdings	46.602	0,00
53.944	Hennes & Mauritz	1.504.679	0,08
66.450	Home Depot	8.909.616	0,49
2.548	Hugo Boss	156.225	0,01
56.097	Industria de Diseno Textil	1.918.828	0,10
24.859	Isetan Mitsukoshi Holdings	268.550	0,01
15.127	J Front Retailing	204.270	0,01
6.061	Jean Coutu Group	94.550	0,01
4.194	Kering	943.558	0,05
130.375	Kingfisher	564.326	0,03
9.752	Kohl's	481.554	0,03
13.294	L Brands	875.277	0,05
2.482	Lawson	174.709	0,01
19.534	Liberty Interactive QVC Group	390.289	0,02
49.348	Lowe's	3.509.630	0,19
5.979	Lululemon Athletica	388.575	0,02
9.132	Luxottica Group	492.194	0,03
17.936	Macy's	642.288	0,04
89.732	Marks & Spencer Group	388.071	0,02
13.136	Marui Group	192.251	0,01
46.822	McDonald's	5.699.174	0,31
2.416	McDonald's Holdings Japan	63.385	0,00
9.323	Next	574.040	0,03
3.741	Nitori Holdings	428.514	0,02
5.759	Nordstrom	276.029	0,02
4.914	O'Reilly Automotive	1.368.107	0,07
6.413	Pandora	840.566	0,05
5.461	PVH	492.801	0,03
11.790	Restaurant Brands International	562.224	0,03
50.303	Rite Aid	414.497	0,02
22.310	Ross Stores	1.463.536	0,08
1.034	Ryohin Keikaku	203.103	0,01
899	Shimamura	112.457	0,01
4.094	Signet Jewelers	385.901	0,02
33.424	Staples	302.487	0,02
81.170	Starbucks	4.506.558	0,25
1.679	Sundrug	116.458	0,01
1.402	Swatch Group (Bearer)	436.871	0,02
4.459	Swatch Group (registriert)	273.107	0,01
20.569	Takashimaya	170.005	0,01
29.953	Target	2.163.505	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
5.674	Tiffany & Co	439.338	0,02
34.107	TJX	2.562.459	0,14
7.887	Tractor Supply	597.914	0,03
11.242	Travis Perkins	201.700	0,01
1.658	Tsuruha Holdings	157.790	0,01
3.071	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	782.921	0,04
14.998	USS	239.433	0,01
84.018	Wal-Mart Stores	5.807.324	0,32
49.201	Walgreens Boots Alliance	4.071.875	0,22
42.079	Yamada Denki	227.288	0,01
21.389	Yum! Brands	1.354.565	0,07
3.702	Zalando	141.701	0,01
		<b>84.493.549</b>	<b>4,61</b>
<b>Halbleiter</b>			
17.189	Analog Devices	1.248.265	0,07
61.390	Applied Materials	1.981.055	0,11
7.707	ASM Pacific Technology	81.661	0,00
19.151	ASML Holding	2.154.279	0,12
21.492	Broadcom	3.799.141	0,21
56.944	Infineon Technologies	991.618	0,05
253.436	Intel	9.192.124	0,50
8.712	KLA-Tencor	685.460	0,04
8.855	Lam Research	936.239	0,05
13.866	Linear Technology	864.545	0,05
24.141	Marvell Technology Group	334.836	0,02
15.199	Maxim Integrated Products	586.225	0,03
11.696	Microchip Technology	750.298	0,04
54.582	Micron Technology	1.196.438	0,07
29.535	NVIDIA	3.152.566	0,17
15.535	NXP Semiconductors	1.522.585	0,08
6.034	Qorvo	318.173	0,02
79.833	QUALCOMM	5.205.112	0,28
4.513	Rohm	260.406	0,01
9.673	Skyworks Solutions	722.186	0,04
38.109	STMicroelectronics	433.106	0,02
54.767	Texas Instruments	3.996.348	0,22
8.868	Tokyo Electron	839.774	0,05
14.591	Xilinx	880.859	0,05
		<b>42.133.299</b>	<b>2,30</b>
<b>Software</b>			
30.958	Activision Blizzard	1.117.893	0,06
26.620	Adobe Systems	2.740.529	0,15
10.021	Akamai Technologies	668.200	0,04
26.782	Amadeus IT Group	1.219.480	0,07
6.261	ANSYS	579.080	0,03
11.496	Autodesk	850.819	0,05
5.913	Broadridge Financial Solutions	392.032	0,02
19.677	CA	625.138	0,03
13.725	Cadence Design Systems	346.145	0,02
7.410	CDK Global	442.303	0,02
17.625	Cerner	834.896	0,05
8.140	Citrix Systems	726.983	0,04
981	Constellation Software	446.313	0,02
6.261	Dassault Systemes	478.048	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
6.088	DeNA	133.311	0,01
1.574	Dun & Bradstreet	190.958	0,01
16.915	Electronic Arts	1.332.226	0,07
17.357	Fidelity National Information Services	1.312.884	0,07
16.365	First Data	232.219	0,01
11.560	Fiserv	1.228.597	0,07
13.574	Intuit	1.555.716	0,09
4.438	Konami Holdings	179.598	0,01
401.116	Microsoft	24.925.348	1,36
4.276	MSCI	336.863	0,02
9.079	Nexon	131.863	0,01
10.378	Nuance Communications	154.632	0,01
6.850	Open Text	423.550	0,02
167.928	Oracle	6.456.832	0,35
1.480	Oracle Japan	74.739	0,00
18.276	Paychex	1.112.643	0,06
9.536	Red Hat	664.659	0,04
68.914	Sage Group	557.756	0,03
34.611	salesforce.com	2.369.469	0,13
53.126	SAP	4.640.229	0,25
8.374	ServiceNow	622.523	0,03
6.249	Splunk	319.636	0,02
9.036	Synopsys	531.859	0,03
4.112	VMware	323.738	0,02
5.903	Workday	390.129	0,02
		<b>61.669.836</b>	<b>3,37</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
10.394	Adidas	1.646.105	0,09
9.928	Asics	198.756	0,01
19.965	Burberry Group	369.306	0,02
2.873	Christian Dior	603.787	0,03
13.516	Gildan Activewear	343.582	0,02
22.826	Hanesbrands	492.357	0,03
1.183	Hermes International	486.630	0,03
14.629	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2.798.990	0,15
9.369	Michael Kors Holdings	402.680	0,02
3.230	Mohawk Industries	644.966	0,04
72.973	NIKE	3.709.217	0,20
2.424	Ralph Lauren	218.936	0,01
9.304	Under Armour (Anteile der Klasse A)	270.281	0,02
10.212	Under Armour (Anteile der Klasse C)	257.036	0,01
17.024	VF	908.230	0,05
22.665	Yue Yuen Industrial Holdings	82.292	0,00
		<b>13.433.151</b>	<b>0,73</b>
<b>Transportwesen</b>			
256	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse A)	387.474	0,02
285	AP Moller - Maersk (Anteile der Klasse B)	455.625	0,03
113.425	Aurizon Holdings	414.762	0,02
41.381	Canadian National Railway	2.788.252	0,15
7.661	Canadian Pacific Railway	1.094.322	0,06
7.432	Central Japan Railway	1.225.339	0,07
7.533	CH Robinson Worldwide	551.868	0,03
143.406	ComfotDelGro	245.181	0,01
51.777	CSX	1.860.348	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,39 % (31. Dezember 2015 – 99,62 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Transportwesen (Fortsetzung)</b>			
56.023	Deutsche Post	1.845.684	0,10
11.816	DSV	526.642	0,03
18.482	East Japan Railway	1.600.448	0,09
11.884	Expeditors International of Washington	629.377	0,03
13.293	FedEx	2.475.157	0,14
29.214	Groupe Eurotunnel	278.369	0,02
15.405	Hankyu Hanshin Holdings	495.295	0,03
4.427	JB Hunt Transport Services	429.729	0,02
3.766	Kamigumi	35.970	0,00
4.978	Kansas City Southern	422.383	0,02
42.599	Keihan Holdings	280.499	0,02
21.302	Keikyu	247.475	0,01
22.147	Keio	182.478	0,01
9.541	Keisei Electric Railway	232.073	0,01
96.134	Kintetsu Group Holdings	367.606	0,02
3.701	Kuehne + Nagel International	490.141	0,03
41.204	Mitsui OSK Lines	114.460	0,01
74.972	MTR	364.554	0,02
59.982	Nagoya Railroad	290.563	0,02
35.162	Nippon Express	189.625	0,01
137.323	Nippon Yusen	255.490	0,01
16.660	Norfolk Southern	1.800.446	0,10
13.259	Odakyu Electric Railway	262.941	0,01
59.938	Royal Mail	342.242	0,02
7.037	Seibu Holdings	126.459	0,01
45.762	Tobu Railway	227.564	0,01
64.180	Tokyu	472.676	0,03
45.989	Union Pacific	4.768.140	0,26
36.959	United Parcel Service	4.236.980	0,23
10.330	West Japan Railway	635.290	0,03
20.177	Yamato Holdings	411.117	0,02
		<b>34.061.044</b>	<b>1,86</b>
<b>Wasser</b>			
8.769	American Water Works	634.525	0,03
17.226	Severn Trent	472.959	0,03
26.088	Suez	385.641	0,02
39.165	United Utilities Group	436.032	0,02
29.159	Veolia Environnement	497.470	0,03
		<b>2.426.627</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.820.576.677</b>	<b>99,39</b>
<b>Vorzugsaktien – 0,23 % (31. Dezember 2015 – 0,25 %)</b>			
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
6.900.632	Rolls-Royce Holdings	8.527	0,00
		<b>8.527</b>	<b>0,00</b>
<b>Autoteile</b>			
6.238	Schaeffler	92.475	0,01
		<b>92.475</b>	<b>0,01</b>
<b>Automobile</b>			
4.162	Bayerische Motoren Werke	319.144	0,02
7.676	Porsche Automobil Holding	418.901	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Vorzugsaktien - 0,23 % (31. Dezember 2015 – 0,25 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier		Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Automobile (Fortsetzung)</b>				
10.191	Volkswagen		1.433.372	0,08
			<b>2.171.417</b>	<b>0,12</b>
<b>Banken</b>				
113.953	Intesa Sanpaolo		268.509	0,01
			<b>268.509</b>	<b>0,01</b>
<b>Chemie</b>				
2.724	Fuchs Petrolub		114.581	0,01
			<b>114.581</b>	<b>0,01</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>				
295.680	Telecom Italia		214.254	0,01
			<b>214.254</b>	<b>0,01</b>
<b>Haushaltsartikel</b>				
10.930	Henkel & Co		1.305.593	0,07
			<b>1.305.593</b>	<b>0,07</b>
	<b>Summe Vorzugsaktien</b>		<b>4.175.356</b>	<b>0,23</b>
<b>Bezugsrechte – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)</b>				
<b>Öl und Gas</b>				
60.030	Repsol		22.287	0,00
			<b>22.287</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Bezugsrechte</b>		<b>22.287</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>1.824.774.320</b>	<b>99,62</b>

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

#### Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente – 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	4.056.953	17.03.2017	(31.793)	0,00
EUR	Stoxx Europe 600 Index Futures Long-Futures	2.092.845	17.03.2017	6.350	0,00
JPY	TPX Mini Index Futures Long-Futures	638.382	09.03.2017	12.366	0,00
	Nicht realisierter Gewinn aus offenen Futures			18.716	0,00
	Nicht realisierter Verlust aus offenen Futures			(31.793)	0,00
	<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>			<b>(13.077)</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>			<b>(13.077)</b>	<b>0,00</b>
	<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>(13.077)</b>	<b>0,00</b>

	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>	1.824.761.243	99,62
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,38 % (31. Dezember 2015: 0,13 %)</b>	7.021.018	0,38
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>	<b>1.831.782.261</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,55
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art	0,04
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,41
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI GCC Countries ex Select Securities Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen an sechs Aktienmärkten des Golf-Kooperationsrates abbilden: Bahrain, Kuwait, Oman, Katar, Saudi-Arabien und die Vereinigten Arabischen Emirate.

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. (der „Index-Sponsor“) berechnet und verwaltet.

Der Referenzindex bildet die Wertentwicklung der im MSCI GCC Countries ex Select Securities Index enthaltenen Unternehmen ab, die gemäß der Methode des Index-Sponsors kategorisiert werden. Der Referenzindex ist ein Total Return Net Index. Ein Total Return Net Index berechnet die Wertentwicklung der Indexbestandteile unter der Annahme, dass alle Dividenden und Ausschüttungen nach Abzug gegebenenfalls anfallender Steuern reinvestiert werden.

Der Referenzindex ist ein maßgeschneiderter, nach Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen an sechs Aktienmärkten des Golf-Kooperationsrates abbilden soll: Bahrain, Kuwait, Oman, Katar, Saudi-Arabien und die Vereinigten Arabischen Emirate. Gemäß der Indexmethode des Index-Sponsors strebt der Referenzindex eine ungefähre Abdeckung von 85 % der Streubesitz-Marktkapitalisierung innerhalb jedes Landes an; der Index-Sponsor kann jedoch bestimmte Wertpapiere ausschließen, wenn entsprechende Beschränkungen in Bezug auf ausländische Beteiligungen gelten.

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

Der Referenzindex wurde am Basistag, dem 30. November 2009, auf 1.000 festgesetzt.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD 47.005.833	USD 13,89
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	8,69 %	9,27 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking Difference<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,03 %	(1.29)

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 94,93 % (31. Dezember 2015 – 108,83 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Autoteile</b>			
6.419	Continental	1.243.730	2,65
		<b>1.243.730</b>	<b>2,65</b>
<b>Automobile</b>			
14.987	Bayerische Motoren Werke	1.402.919	2,98
18.133	Daimler	1.352.575	2,88
18.018	Toyota Motor	1.062.527	2,26
		<b>3.818.021</b>	<b>8,12</b>
<b>Banken</b>			
78.653	ING Groep	1.109.165	2,36
185.948	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.148.195	2,44
101.722	Nordea Bank	1.134.276	2,42
76.215	Svenska Handelsbanken	1.062.107	2,26
45.399	Swedbank	1.100.918	2,34
99.208	UBS Group	1.556.912	3,31
		<b>7.111.573</b>	<b>15,13</b>
<b>Chemie</b>			
14.928	BASF	1.390.468	2,96
7.686	Linde	1.265.473	2,69
		<b>2.655.941</b>	<b>5,65</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
78.889	Deutsche Telekom	1.360.870	2,89
232.948	Nokia	1.127.280	2,40
195.665	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.152.288	2,45
		<b>3.640.438</b>	<b>7,74</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
180.557	E.ON	1.275.965	2,71
		<b>1.275.965</b>	<b>2,71</b>
<b>Elektronik</b>			
55.447	Assa Abloy	1.032.086	2,20
36.007	Koninklijke Philips	1.101.373	2,34
396.236	NEC	1.053.141	2,24
		<b>3.186.600</b>	<b>6,78</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
48.215	QIAGEN	1.356.805	2,89
		<b>1.356.805</b>	<b>2,89</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
16.435	Fresenius & Co	1.287.283	2,74
		<b>1.287.283</b>	<b>2,74</b>
<b>Industrie</b>			
11.078	Siemens	1.364.752	2,90
		<b>1.364.752</b>	<b>2,90</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 94,93 % (31. Dezember 2015 – 108,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen</b>			
8.605	Allianz	1.424.951	3,03
68.036	Dai-ichi Life Holdings	1.135.149	2,41
6.910	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1.309.347	2,78
23.504	Sampo	1.055.842	2,25
11.563	Swiss Re	1.097.879	2,34
4.066	Zurich Insurance Group	1.121.766	2,39
		<b>7.144.934</b>	<b>15,20</b>
<b>Maschinen</b>			
49.928	ABB	1.055.201	2,25
		<b>1.055.201</b>	<b>2,25</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
12.935	Bayer	1.352.449	2,88
29.836	Novo Nordisk	1.077.974	2,29
		<b>2.430.423</b>	<b>5,17</b>
<b>Einzelhandel</b>			
36.611	Hennes & Mauritz	1.021.204	2,17
		<b>1.021.204</b>	<b>2,17</b>
<b>Halbleiter</b>			
10.276	ASML Holding	1.155.938	2,46
		<b>1.155.938</b>	<b>2,46</b>
<b>Software</b>			
14.522	SAP	1.268.407	2,70
		<b>1.268.407</b>	<b>2,70</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
7.607	Adidas	1.204.726	2,56
		<b>1.204.726</b>	<b>2,56</b>
<b>Transportwesen</b>			
41.855	Deutsche Post	1.378.918	2,93
267.378	Kintetsu Group Holdings	1.022.425	2,18
		<b>2.401.343</b>	<b>5,11</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>44.623.284</b>	<b>94,93</b>
<b>Vorzugsaktien – 8,29 % (31. Dezember 2015 – 5,19 %)</b>			
<b>Automobile</b>			
24.666	Porsche Automobil Holding	1.346.092	2,86
9.746	Volkswagen	1.370.784	2,92
		<b>2.716.876</b>	<b>5,78</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
9.882	Henkel & Co	1.180.409	2,51
		<b>1.180.409</b>	<b>2,51</b>
<b>Summe Vorzugsaktien</b>		<b>3.897.285</b>	<b>8,29</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>48.520.569</b>	<b>103,22</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente – (3,57 %) (31. Dezember 2015 – (14,47) %)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – (3,57 %) (31. Dezember 2015 – (14,47) %)

Total Return Swaps – (3,57) % (31. Dezember 2015 – (14,47) %)

Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Wert Anteil in % USD des Fonds	
BSHDBEI*	2.556.719	05.02.2023	(48.520.569)	(103,22)
ISHDBEI*	33.096	03.02.2023	46.842.066	99,65
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps			46.842.066	99,65
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps			(48.520.569)	(103,22)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Portfolio-Swap-Transaktionen</b>			<b>(1.678.503)</b>	<b>(3,57)</b>
<b>Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>(1.678.503)</b>	<b>(3,57)</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>(1.678.503)</b>	<b>(3,57)</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>			46.842.066	99,65
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,35 % (31. Dezember 2015 – 0,45 %)</b>			163.767	0,35
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>			<b>47.005.833</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse des Gesamtvermögens

	Anteil in % am Gesamtvermögen
	<b>31.12.2016</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	50,78
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	49,02
Kurzfristige Vermögenswerte	0,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00</b>

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des S&P 500 Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien von 500 Unternehmen, die alle bedeutenden US-Branchen repräsentieren, abbilden.

Der Referenzindex wird von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“) berechnet und verwaltet. Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Stammaktien von 500 Aktiengesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, die entweder an der NYSE Euronext oder an der NASDAQ OMX aktiv gehandelt werden, abbilden soll. Die relative Gewichtung eines Unternehmens im Referenzindex ist abhängig von seiner relativen Größe gemessen am Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen an diesen Aktienmärkten vertretenen Unternehmen.

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

Der Referenzindex wird in US-Dollar in Echtzeit berechnet.

Der Referenzindex ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Stammaktien von 500 Aktiengesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, die entweder an der NYSE Euronext oder an der NASDAQ OMX aktiv gehandelt werden, abbilden soll.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

Der Fonds hat den Referenzindex im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error aller Anteilsklassen des Fonds beträgt 1,00 %.

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	EUR 314.558.336	EUR 34,71
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	9,62 %	9,63 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking Difference<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,12 %	0,00 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	GBP 197.337.227	GBP 37,66
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	10,16 %	10,14 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking Difference<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,08 %	0,03 %
	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2016</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	CHF 1.322.179	CHF 24,28
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	8,84 %	8,78 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking Difference<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Klasse 3C)	0,08 %	0,08 %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
13.156	Arconic	243.912	0,04
17.285	Boeing	2.690.929	0,47
8.612	General Dynamics	1.486.948	0,26
3.728	Harris	382.008	0,07
2.316	L-3 Communications Holdings	352.287	0,06
7.588	Lockheed Martin	1.896.545	0,33
5.308	Northrop Grumman	1.234.534	0,21
8.851	Raytheon	1.256.842	0,22
3.901	Rockwell Collins	361.857	0,06
1.502	TransDigm Group	373.938	0,06
23.061	United Technologies	2.527.947	0,44
		<b>12.807.747</b>	<b>2,22</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
58.732	Altria Group	3.971.458	0,69
17.328	Archer-Daniels-Midland	791.023	0,14
46.719	Philip Morris International	4.274.321	0,74
24.903	Reynolds American	1.395.564	0,24
		<b>10.432.366</b>	<b>1,81</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
3.689	Alaska Air Group	327.325	0,06
15.604	American Airlines Group	728.551	0,12
22.176	Delta Air Lines	1.090.837	0,19
18.539	Southwest Airlines	923.984	0,16
8.695	United Continental Holdings	633.691	0,11
		<b>3.704.388</b>	<b>0,64</b>
<b>Autoteile</b>			
6.043	BorgWarner	238.336	0,04
8.180	Delphi Automotive	550.923	0,10
7.876	Goodyear Tire & Rubber	243.132	0,04
		<b>1.032.391</b>	<b>0,18</b>
<b>Automobile</b>			
117.534	Ford Motor	1.425.687	0,25
41.774	General Motors	1.455.406	0,25
10.515	PACCAR	671.909	0,12
		<b>3.553.002</b>	<b>0,62</b>
<b>Banken</b>			
304.312	Bank of America	6.725.295	1,17
31.852	Bank of New York Mellon	1.509.148	0,26
24.442	BB&T	1.149.263	0,20
14.524	Capital One Financial	1.267.074	0,22
85.819	Citigroup	5.100.223	0,88
15.416	Citizens Financial Group	549.272	0,09
5.216	Comerica	355.262	0,06
22.755	Fifth Third Bancorp	613.703	0,11
11.137	Goldman Sachs Group	2.666.755	0,46
32.572	Huntington Bancshares	430.602	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
107.759	JPMorgan Chase & Co	9.298.524	1,61
32.469	KeyCorp	593.209	0,10
4.670	M&T Bank	730.528	0,13
43.429	Morgan Stanley	1.834.875	0,32
6.387	Northern Trust	568.762	0,10
9.334	People's United Financial	180.706	0,03
14.650	PNC Financial Services Group	1.713.464	0,30
37.070	Regions Financial	532.325	0,09
10.919	State Street	848.625	0,15
14.780	SunTrust Banks	810.683	0,14
48.114	US Bancorp	2.471.616	0,43
136.121	Wells Fargo & Co	7.501.628	1,30
6.155	Zions Bancorporation	264.911	0,05
		<b>47.716.453</b>	<b>8,27</b>
<b>Getränke</b>			
5.469	Brown-Forman	245.668	0,04
116.896	Coca-Cola	4.846.508	0,84
5.351	Constellation Brands	820.362	0,14
5.565	Dr Pepper Snapple Group	504.579	0,09
5.529	Molson Coors Brewing	538.027	0,09
12.160	Monster Beverage	539.174	0,10
43.180	PepsiCo	4.517.923	0,78
		<b>12.012.241</b>	<b>2,08</b>
<b>Biotechnologie</b>			
6.753	Alexion Pharmaceuticals	826.229	0,14
22.403	Amgen	3.275.543	0,57
6.552	Biogen	1.858.016	0,32
23.345	Celgene	2.702.184	0,47
39.674	Gilead Sciences	2.841.055	0,49
4.424	Illumina	566.449	0,10
2.277	Regeneron Pharmaceuticals	835.864	0,14
7.469	Vertex Pharmaceuticals	550.241	0,10
		<b>13.455.581</b>	<b>2,33</b>
<b>Bauprodukte</b>			
4.621	Fortune Brands Home & Security	247.039	0,04
28.209	Johnson Controls International	1.161.929	0,20
1.905	Martin Marietta Materials	422.014	0,07
9.905	Masco	313.196	0,06
3.992	Vulcan Materials	499.599	0,09
		<b>2.643.777</b>	<b>0,46</b>
<b>Chemie</b>			
6.546	Air Products & Chemicals	941.446	0,16
3.376	Albemarle	290.606	0,05
6.999	CF Industries Holdings	220.329	0,04
33.809	Dow Chemical	1.934.551	0,34
4.434	Eastman Chemical	333.481	0,06
26.180	El du Pont de Nemours & Co	1.921.612	0,33
4.013	FMC	226.975	0,04
2.389	International Flavors & Fragrances	281.496	0,05
10.063	LyondellBasell Industries	863.204	0,15
13.190	Monsanto	1.387.720	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie (Fortsetzung)</b>			
10.506	Mosaic	308.141	0,05
7.950	PPG Industries	753.342	0,13
8.595	Praxair	1.007.248	0,18
2.434	Sherwin-Williams	654.113	0,11
		<b>11.124.264</b>	<b>1,93</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
13.587	Automatic Data Processing	1.396.472	0,24
2.591	Cintas	299.416	0,05
7.902	Ecolab	926.272	0,16
3.606	Equifax	426.337	0,07
4.613	Global Payments	320.188	0,06
6.236	H&R Block	143.366	0,03
5.020	Moody's	473.235	0,08
10.077	Nielsen Holdings	422.730	0,07
33.794	PayPal Holdings	1.333.849	0,23
4.532	Quanta Services	157.940	0,03
6.999	Republic Services	399.293	0,07
3.907	Robert Half International	190.584	0,03
7.803	S&P Global	839.135	0,15
2.552	Stericycle	196.606	0,03
4.966	Total System Services	243.483	0,04
2.536	United Rentals	267.751	0,05
4.715	Verisk Analytics	382.717	0,07
12.211	Waste Management	865.882	0,15
14.630	Western Union	317.764	0,06
		<b>9.603.020</b>	<b>1,67</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
18.680	Accenture	2.187.988	0,38
8.917	Alphabet (Anteile der Klasse A)	7.066.277	1,22
8.937	Alphabet (Anteile der Klasse C)	6.897.755	1,19
11.877	Amazon.com	8.906.206	1,54
160.582	Apple	18.598.607	3,22
18.271	Cognizant Technology Solutions	1.023.724	0,18
4.366	CSRA	139.013	0,02
31.310	eBay	929.594	0,16
3.616	Expedia	409.621	0,07
1.987	F5 Networks	287.559	0,05
70.494	Facebook	8.110.335	1,41
50.172	Hewlett Packard Enterprise	1.160.980	0,20
51.331	HP	761.752	0,13
26.058	International Business Machines	4.325.367	0,75
8.357	NetApp	294.751	0,05
12.923	Netflix	1.599.867	0,28
1.484	Priceline Group	2.175.633	0,38
8.869	Seagate Technology	338.530	0,06
18.774	Symantec	448.511	0,08
3.947	Teradata	107.240	0,02
3.426	TripAdvisor	158.864	0,03
2.740	VeriSign	208.432	0,04
8.597	Western Digital	584.166	0,10
26.435	Yahoo!	1.022.242	0,18
		<b>67.743.014</b>	<b>11,74</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
10.164	DR Horton	277.782	0,05
4.179	Fluor	219.481	0,04
3.644	Jacobs Engineering Group	207.708	0,04
5.918	Lennar	254.060	0,04
8.965	PulteGroup	164.777	0,03
		<b>1.123.808</b>	<b>0,20</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
5.228	Ball	392.466	0,07
5.822	Sealed Air	263.969	0,04
7.550	WestRock	383.314	0,07
		<b>1.039.749</b>	<b>0,18</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
8.667	Fastenal	407.176	0,07
9.213	LKQ	282.378	0,05
1.651	WW Grainger	383.445	0,07
		<b>1.072.999</b>	<b>0,19</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
1.651	Affiliated Managers Group	239.890	0,04
1.739	Alliance Data Systems	397.362	0,07
23.152	American Express	1.715.100	0,30
4.759	Ameriprise Financial	527.963	0,09
3.662	BlackRock	1.393.538	0,24
36.329	Charles Schwab	1.433.906	0,25
10.219	CME Group	1.178.762	0,20
11.877	Discover Financial Services	856.213	0,15
8.217	E*TRADE Financial	284.719	0,05
10.449	Franklin Resources	413.571	0,07
17.938	Intercontinental Exchange	1.012.062	0,18
12.297	Invesco	373.091	0,06
28.665	MasterCard	2.959.661	0,51
3.422	Nasdaq	229.685	0,04
9.128	Navient	149.973	0,03
23.616	Synchrony Financial	856.552	0,15
7.331	T Rowe Price Group	551.731	0,10
56.242	Visa	4.388.001	0,76
		<b>18.961.780</b>	<b>3,29</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
184.936	AT&T	7.865.328	1,36
16.383	CenturyLink	389.588	0,07
151.169	Cisco Systems	4.568.327	0,79
35.195	Frontier Communications	118.959	0,02
11.490	Juniper Networks	324.707	0,06
8.736	Level 3 Communications	492.361	0,08
5.003	Motorola Solutions	414.699	0,07
122.767	Verizon Communications	6.553.302	1,14
		<b>20.727.271</b>	<b>3,59</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
19.776	AES	229.797	0,04
6.824	Alliant Energy	258.561	0,04
7.275	Ameren	381.647	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
14.807	American Electric Power	932.249	0,16
8.373	CMS Energy	348.484	0,06
9.136	Consolidated Edison	673.141	0,12
18.874	Dominion Resources	1.445.560	0,25
5.386	DTE Energy	530.575	0,09
20.748	Duke Energy	1.610.460	0,28
9.774	Edison International	703.630	0,12
5.370	Entergy	394.534	0,07
9.518	Eversource Energy	525.679	0,09
27.804	Exelon	986.764	0,17
12.759	FirstEnergy	395.146	0,07
14.071	NextEra Energy	1.680.922	0,29
9.536	NRG Energy	116.911	0,02
15.227	PG&E	925.345	0,16
3.339	Pinnacle West Capital	260.542	0,05
20.467	PPL	696.901	0,12
15.176	Public Service Enterprise Group	665.923	0,12
4.288	SCANA	314.225	0,05
29.513	Southern	1.451.744	0,25
9.474	WEC Energy Group	555.650	0,10
15.242	Xcel Energy	620.349	0,11
		<b>16.704.739</b>	<b>2,90</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
1.328	Acuity Brands	306.582	0,05
6.979	AMETEK	339.180	0,06
19.310	Emerson Electric	1.076.533	0,19
5.617	Pitney Bowes	85.322	0,01
25.543	Xerox	222.990	0,04
		<b>2.030.607</b>	<b>0,35</b>
<b>Elektronik</b>			
9.766	Agilent Technologies	444.939	0,08
2.875	Allegion	184.000	0,03
9.261	Amphenol	622.339	0,11
28.542	Corning	692.714	0,12
4.117	FLIR Systems	148.994	0,02
9.020	Fortive	483.743	0,08
3.457	Garmin	167.630	0,03
22.951	Honeywell International	2.658.873	0,46
792	Mettler-Toledo International	331.500	0,06
3.281	PerkinElmer	171.104	0,03
10.668	TE Connectivity	739.079	0,13
2.418	Waters	324.955	0,06
		<b>6.969.870</b>	<b>1,21</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
2.322	First Solar	74.513	0,01
		<b>74.513</b>	<b>0,01</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
5.832	Campbell Soup	352.661	0,06
12.504	ConAgra Brands	494.533	0,09
17.809	General Mills	1.100.062	0,19
4.210	Hershey	435.440	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
8.107	Hormel Foods	282.205	0,05
3.492	JM Smucker	447.186	0,08
7.608	Kellogg	560.786	0,10
17.963	Kraft Heinz	1.568.529	0,27
28.473	Kroger	982.603	0,17
3.452	McCormick & Co	322.175	0,06
46.510	Mondelez International	2.061.788	0,36
15.153	Sysco	839.022	0,14
8.750	Tyson Foods	539.700	0,09
9.563	Whole Foods Market	294.158	0,05
		<b>10.280.848</b>	<b>1,78</b>
<b>Forstprodukte</b>			
12.334	International Paper	654.442	0,11
		<b>654.442</b>	<b>0,11</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
12.926	CenterPoint Energy	318.497	0,05
9.668	NiSource	214.049	0,04
7.531	Sempra Energy	757.920	0,13
		<b>1.290.466</b>	<b>0,22</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
44.339	Abbott Laboratories	1.703.061	0,30
14.683	Baxter International	651.044	0,11
6.385	Becton Dickinson & Co	1.057.037	0,18
41.007	Boston Scientific	886.981	0,15
1.458	Cooper	255.048	0,04
2.203	CR Bard	494.926	0,09
18.331	Danaher	1.426.885	0,25
6.995	Dentsply Sirona	403.821	0,07
6.439	Edwards Lifesciences	603.334	0,11
2.424	Henry Schein	367.745	0,06
8.323	Hologic	333.919	0,06
1.167	Intuitive Surgical	740.076	0,13
41.349	Medtronic	2.945.289	0,51
2.521	Patterson	103.437	0,02
8.604	St Jude Medical	689.955	0,12
9.359	Stryker	1.121.302	0,19
11.896	Thermo Fisher Scientific	1.678.526	0,29
2.807	Varian Medical Systems	252.013	0,04
6.032	Zimmer Biomet Holdings	622.502	0,11
		<b>16.336.901</b>	<b>2,83</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
10.567	Aetna	1.310.414	0,23
7.933	Anthem	1.140.527	0,20
5.120	Centene	289.331	0,05
7.732	Cigna	1.031.371	0,18
4.755	DaVita	305.271	0,05
3.513	Envision Healthcare	222.338	0,04
8.802	HCA Holdings	651.524	0,11
4.489	Humana	915.891	0,16
3.103	Laboratory of America Holdings	398.363	0,07
4.172	Quest Diagnostics	383.407	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>			
28.664	UnitedHealth Group	4.587.386	0,79
2.702	Universal Health Services	287.439	0,05
		<b>11.523.262</b>	<b>2,00</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
9.642	Marriott International	797.201	0,14
3.246	Wyndham Worldwide	247.897	0,04
2.383	Wynn Resorts	206.153	0,04
		<b>1.251.251</b>	<b>0,22</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
14.468	Newell Brands	645.996	0,11
1.744	Snap-on	298.695	0,05
4.513	Stanley Black & Decker	517.596	0,09
		<b>1.462.287</b>	<b>0,25</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
2.668	Avery Dennison	187.347	0,03
7.729	Church & Dwight	341.544	0,06
3.887	Clorox	466.518	0,08
2.098	Harman International Industries	233.214	0,04
10.789	Kimberly-Clark	1.231.241	0,21
4.009	Leggett & Platt	195.960	0,04
2.269	Whirlpool	412.436	0,07
		<b>3.068.260</b>	<b>0,53</b>
<b>Industrie</b>			
18.114	3M	3.234.617	0,56
4.656	Dover	348.874	0,06
13.645	Eaton	915.443	0,16
266.407	General Electric	8.418.461	1,46
9.513	Illinois Tool Works	1.164.962	0,20
7.779	Ingersoll-Rand	583.736	0,10
9.732	Leucadia National	226.269	0,04
4.016	Parker-Hannifin	562.240	0,10
5.001	Pentair	280.406	0,05
8.088	Textron	392.754	0,07
		<b>16.127.762</b>	<b>2,80</b>
<b>Versicherungen</b>			
12.287	Aflac	855.175	0,15
11.090	Allstate	821.991	0,14
29.385	American International Group	1.919.134	0,33
7.923	Aon	883.652	0,15
5.309	Arthur J Gallagher & Co	275.856	0,05
1.717	Assurant	159.441	0,03
57.185	Berkshire Hathaway	9.320.011	1,62
14.014	Chubb	1.851.530	0,32
4.497	Cincinnati Financial	340.648	0,06
11.376	Hartford Financial Services Group	542.066	0,10
6.883	Lincoln National	456.136	0,08
8.293	Loews	388.361	0,07
15.547	Marsh & McLennan	1.050.822	0,18
33.100	MetLife	1.783.759	0,31
8.028	Principal Financial Group	464.500	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
17.459	Progressive	619.795	0,11
12.950	Prudential Financial	1.347.577	0,23
3.345	Torchmark	246.727	0,04
8.555	Travelers	1.047.303	0,18
7.038	Unum Group	309.179	0,05
3.871	Willis Towers Watson	473.346	0,08
8.103	XL Group	301.918	0,05
		<b>25.458.927</b>	<b>4,41</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
12.628	Carnival	657.414	0,11
5.363	Harley-Davidson	312.877	0,05
3.389	Hasbro	263.630	0,05
10.221	Mattel	281.589	0,05
5.042	Royal Caribbean Cruises	413.646	0,07
		<b>1.929.156</b>	<b>0,33</b>
<b>Maschinen</b>			
17.619	Caterpillar	1.633.986	0,28
4.652	Cummins	635.789	0,11
8.711	Deere & Co	897.581	0,15
3.914	Flowserve	188.068	0,03
3.862	Rockwell Automation	519.053	0,09
3.040	Roper Technologies	556.563	0,10
5.379	Xylem	266.368	0,05
		<b>4.697.408</b>	<b>0,81</b>
<b>Medien</b>			
11.805	CBS	751.034	0,13
6.521	Charter Communications	1.877.526	0,33
71.775	Comcast	4.956.064	0,86
4.527	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	124.085	0,02
6.722	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	180.015	0,03
12.022	Interpublic Group	281.435	0,05
11.418	News (Anteile der Klasse A)	130.850	0,02
3.622	News (Anteile der Klasse B)	42.740	0,01
7.095	Omnicom Group	603.856	0,10
2.854	Scripps Networks Interactive	203.690	0,04
6.434	TEGNA	137.623	0,02
23.222	Time Warner	2.241.620	0,39
31.923	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	895.121	0,15
14.617	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	398.313	0,07
10.419	Viacom	365.707	0,06
44.092	Walt Disney	4.595.268	0,80
		<b>17.784.947</b>	<b>3,08</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
37.727	Freeport-McMoRan	497.619	0,09
15.917	Newmont Mining	542.292	0,09
9.550	Nucor	568.416	0,10
		<b>1.608.327</b>	<b>0,28</b>
<b>Öl und Gas</b>			
16.832	Anadarko Petroleum	1.173.695	0,20
11.385	Apache	722.606	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
12.732	Baker Hughes	827.198	0,14
13.952	Cabot Oil & Gas	325.919	0,06
22.363	Chesapeake Energy	156.988	0,03
56.850	Chevron	6.691.245	1,16
2.849	Cimarex Energy	387.179	0,07
4.399	Concho Resources	583.307	0,10
37.313	ConocoPhillips	1.870.874	0,33
15.711	Devon Energy	717.521	0,13
17.360	EOG Resources	1.755.096	0,30
5.185	EQT	339.099	0,06
124.877	Exxon Mobil	11.271.398	1,95
6.772	FMC Technologies	240.609	0,04
26.033	Halliburton	1.408.125	0,24
3.243	Helmerich & Payne	251.008	0,04
8.031	Hess	500.251	0,09
57.815	Kinder Morgan	1.197.349	0,21
25.423	Marathon Oil	440.072	0,08
15.863	Marathon Petroleum	798.702	0,14
4.859	Murphy Oil	151.261	0,03
11.330	National Oilwell Varco	424.195	0,07
5.959	Newfield Exploration	241.340	0,04
12.893	Noble Energy	490.708	0,09
23.014	Occidental Petroleum	1.639.287	0,28
6.312	ONEOK	362.372	0,06
13.336	Phillips 66	1.152.364	0,20
5.111	Pioneer Natural Resources	920.338	0,16
5.638	Range Resources	193.722	0,03
41.899	Schlumberger	3.517.421	0,61
14.803	Southwestern Energy	160.168	0,03
21.127	Spectra Energy	868.108	0,15
3.520	Tesoro	307.824	0,05
11.724	Transocean	172.812	0,03
13.631	Valero Energy	931.270	0,16
20.494	Williams	638.183	0,11
		<b>43.829.614</b>	<b>7,60</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
26.746	Colgate-Palmolive	1.750.258	0,30
14.155	Coty	259.178	0,05
6.694	Estee Lauder	512.024	0,09
80.586	Procter & Gamble	6.775.671	1,17
		<b>9.297.131</b>	<b>1,61</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
48.940	AbbVie	3.064.623	0,53
11.295	Allergan	2.372.063	0,41
5.071	AmerisourceBergen	396.501	0,07
50.329	Bristol-Myers Squibb	2.941.227	0,51
9.638	Cardinal Health	693.647	0,12
29.255	Eli Lilly & Co	2.151.705	0,37
5.998	Endo International	98.787	0,02
18.569	Express Scripts Holding	1.277.362	0,22
81.929	Johnson & Johnson	9.439.040	1,64
3.231	Mallinckrodt	160.968	0,03
6.809	McKesson	956.324	0,16

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
5.541	Mead Johnson Nutrition	392.081	0,07
83.030	Merck & Co	4.887.976	0,85
13.803	Mylan	526.584	0,09
4.300	Perrigo	357.889	0,06
182.747	Pfizer	5.935.623	1,03
14.850	Zoetis	794.921	0,14
		<b>36.447.321</b>	<b>6,32</b>
<b>Immobilien</b>			
8.963	CBRE Group	282.245	0,05
		<b>282.245</b>	<b>0,05</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
12.820	American Tower	1.354.818	0,23
4.699	Apartment Investment & Management	213.569	0,04
4.118	AvalonBay Communities	729.504	0,13
4.615	Boston Properties	580.475	0,10
10.872	Crown Castle International	943.363	0,16
4.789	Digital Realty Trust	470.567	0,08
2.149	Equinix	768.074	0,13
10.970	Equity Residential	706.029	0,12
1.966	Essex Property Trust	457.095	0,08
3.775	Extra Space Storage	291.581	0,05
2.161	Federal Realty Investment Trust	307.100	0,05
17.520	General Growth Properties	437.650	0,08
14.033	HCP	417.061	0,07
22.277	Host Hotels & Resorts	419.699	0,07
7.349	Iron Mountain	238.695	0,04
12.799	Kimco Realty	322.023	0,06
3.621	Macerich	256.512	0,04
3.419	Mid-America Apartment Communities	334.788	0,06
15.918	Prologis	840.311	0,15
4.492	Public Storage	1.003.962	0,17
7.757	Realty Income	445.872	0,08
9.463	Simon Property Group	1.681.291	0,29
3.051	SL Green Realty	328.135	0,06
8.007	UDR	292.095	0,05
10.665	Ventas	666.776	0,12
5.159	Vornado Realty Trust	538.445	0,09
10.917	Welltower	730.675	0,13
22.467	Weyerhaeuser	676.032	0,12
		<b>16.452.197</b>	<b>2,85</b>
<b>Einzelhandel</b>			
2.210	Advance Auto Parts	373.755	0,06
2.008	AutoNation	97.689	0,02
869	AutoZone	686.328	0,12
4.634	Bed Bath & Beyond	188.326	0,03
8.280	Best Buy	353.308	0,06
5.750	CarMax	370.242	0,06
876	Chipotle Mexican Grill	330.532	0,06
8.368	Coach	293.047	0,05
13.164	Costco Wholesale	2.107.688	0,37
32.115	CVS Health	2.534.195	0,44
3.707	Darden Restaurants	269.573	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
7.653	Dollar General	566.858	0,10
7.109	Dollar Tree	548.673	0,10
4.064	Foot Locker	288.097	0,05
6.574	Gap	147.521	0,03
4.469	Genuine Parts	426.968	0,07
36.684	Home Depot	4.918.591	0,85
5.314	Kohl's	262.405	0,05
7.209	L Brands	474.641	0,08
26.196	Lowe's	1.863.060	0,32
9.252	Macy's	331.314	0,06
25.009	McDonald's	3.044.095	0,53
3.485	Nordstrom	167.036	0,03
2.847	O'Reilly Automotive	792.633	0,14
2.408	PVH	217.298	0,04
11.899	Ross Stores	780.574	0,14
2.096	Signet Jewelers	197.569	0,03
19.513	Staples	176.593	0,03
43.829	Starbucks	2.433.386	0,42
16.915	Target	1.221.770	0,21
3.223	Tiffany & Co	249.557	0,04
19.631	TJX	1.474.877	0,26
3.953	Tractor Supply	299.677	0,05
1.759	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	448.439	0,08
2.695	Urban Outfitters	76.754	0,01
45.348	Wal-Mart Stores	3.134.454	0,54
25.772	Walgreens Boots Alliance	2.132.891	0,37
10.459	Yum! Brands	662.368	0,11
		<b>34.942.782</b>	<b>6,06</b>
<b>Halbleiter</b>			
9.281	Analog Devices	673.986	0,12
32.552	Applied Materials	1.050.453	0,18
11.966	Broadcom	2.115.230	0,37
142.715	Intel	5.176.273	0,90
4.681	KLA-Tencor	368.301	0,06
4.903	Lam Research	518.394	0,09
7.194	Linear Technology	448.546	0,08
6.460	Microchip Technology	414.409	0,07
31.366	Micron Technology	687.543	0,12
16.231	NVIDIA	1.732.497	0,30
3.834	Qorvo	202.167	0,04
44.476	QUALCOMM	2.899.835	0,50
5.622	Skyworks Solutions	419.738	0,07
30.100	Texas Instruments	2.196.397	0,38
7.602	Xilinx	458.933	0,08
		<b>19.362.702</b>	<b>3,36</b>
<b>Software</b>			
20.591	Activision Blizzard	743.541	0,13
14.951	Adobe Systems	1.539.205	0,27
5.241	Akamai Technologies	349.470	0,06
5.862	Autodesk	433.847	0,08
9.425	CA	299.432	0,05
9.100	Cerner	431.067	0,07
4.674	Citrix Systems	417.435	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,55 % (31. Dezember 2015 – 97,44 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
1.088	Dun & Bradstreet	131.996	0,02
9.088	Electronic Arts	715.771	0,12
9.884	Fidelity National Information Services	747.626	0,13
6.537	Fiserv	694.752	0,12
7.354	Intuit	842.842	0,15
234.154	Microsoft	14.550.329	2,52
90.294	Oracle	3.471.804	0,60
9.693	Paychex	590.110	0,10
5.434	Red Hat	378.750	0,07
19.223	salesforce.com	1.316.007	0,23
		<b>27.653.984</b>	<b>4,79</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
11.336	Hanesbrands	244.518	0,04
4.947	Michael Kors Holdings	212.622	0,04
1.886	Mohawk Industries	376.596	0,07
40.238	NIKE	2.045.298	0,35
1.692	Ralph Lauren	152.821	0,03
5.504	Under Armour (Anteile der Klasse A)	159.891	0,03
5.532	Under Armour (Anteile der Klasse C)	139.240	0,02
9.953	VF	530.993	0,09
		<b>3.861.979</b>	<b>0,67</b>
<b>Transportwesen</b>			
4.282	CH Robinson Worldwide	313.699	0,05
28.207	CSX	1.013.478	0,18
5.433	Expeditors International of Washington	287.732	0,05
7.363	FedEx	1.370.991	0,24
2.639	JB Hunt Transport Services	256.168	0,04
3.240	Kansas City Southern	274.914	0,05
8.805	Norfolk Southern	951.556	0,16
1.603	Ryder System	119.327	0,02
24.818	Union Pacific	2.573.130	0,45
20.739	United Parcel Service	2.377.519	0,41
		<b>9.538.514</b>	<b>1,65</b>
<b>Wasser</b>			
5.338	American Water Works	386.258	0,07
		<b>386.258</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>580.062.551</b>	<b>100,55</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>580.062.551</b>	<b>100,55</b>

Derivative Finanzinstrumente - (0,95) % (31. Dezember 2015 - 2,06 %)

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures Contracts	2.359.398	17.03.2017	(11.388)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(11.388)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(11.388)</b>	<b>(0,00)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – (0,95) % (31. Dezember 2015 – 2,06 %)

Offene Devisen-Forward-Kontrakte\*\* – (0,95) % (31. Dezember 2015 – 2,06 %)

Abwicklungs- tag		Gekauftes Volumen		Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
04.01.2017	CHF	1.306.331	USD	1.285.632	(316)	(0,00)
04.01.2017	EUR	305.948.458	USD	325.180.378	(2.481.254)	(0,43)
04.01.2017	EUR	3.838.531	USD	3.995.066	53.624	0,01
04.01.2017	GBP	183.864.621	USD	229.976.397	(2.784.174)	(0,49)
04.01.2017	GBP	2.550.623	USD	3.245.311	(93.635)	(0,02)
04.01.2017	GBP	2.559.363	USD	3.245.311	(82.835)	(0,01)
04.01.2017	GBP	2.571.195	USD	3.245.311	(68.215)	(0,01)
04.01.2017	GBP	2.616.722	USD	3.245.311	(11.960)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					53.624	0,01
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten					(5.522.389)	(0,96)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten</b>					<b>(5.468.765)</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente</b>					<b>(5.468.765)</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>					<b>(5.480.153)</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>					574.582.398	99,60
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,40 % (31. Dezember 2015 – 0,50 %)</b>					2.338.545	0,40
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>					<b>576.920.943</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					98,81	
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art					0,06	
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,01	
Kurzfristige Vermögenswerte					1,12	
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>100,00</b>	

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

\*\* Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist Barclays Bank Plc.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

### Anlageziel

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

Die Bestandteile des Referenzindex werden auf Basis ihrer Marktkapitalisierung in Kombination mit ihrer aktuellen Indexzugehörigkeit ausgewählt. Der Referenzindex ist nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet. 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 im Rahmen seines erwarteten Tracking Error nachgebildet. Der erwartete Tracking Error des Fonds beträgt 1,00 %.

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	USD 462.865.221	USD 185,43
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	20,44 %	20,78 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,06 %	(0,34) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
8.098	AAR	267.639	0,06
14.598	Aerojet Rocketdyne Holdings	262.034	0,06
5.016	Aerovironment	134.579	0,03
4.717	Astronics	159.623	0,04
6.176	Cubic	296.139	0,06
10.856	Curtiss-Wright	1.067.796	0,23
2.515	Ducommun	64.284	0,01
7.247	Esterline Technologies	646.433	0,14
6.575	Kaman	321.715	0,07
12.946	KLX	583.994	0,13
14.070	Kratos Defense & Security Solutions	104.118	0,02
7.834	Moog	514.537	0,11
1.205	National Presto Industries	128.212	0,03
8.384	Teledyne Technologies	1.031.232	0,22
12.084	Triumph Group	320.226	0,07
		<b>5.902.561</b>	<b>1,28</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
757	Alico	20.552	0,01
2.022	Alliance One International	38.822	0,01
6.563	Andersons	293.366	0,06
2.835	Limoneira	60.981	0,01
3.411	Tejon Ranch	86.742	0,02
1.448	Turning Point Brands	17.738	0,00
5.437	Universal	346.609	0,08
22.744	Vector Group	517.199	0,11
		<b>1.382.009</b>	<b>0,30</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
3.237	Allegiant Travel	538.637	0,11
12.923	Hawaiian Holdings	736.611	0,16
12.297	SkyWest	448.225	0,10
		<b>1.723.473</b>	<b>0,37</b>
<b>Autoteile</b>			
18.796	American Axle & Manufacturing Holdings	362.763	0,08
13.571	Cooper Tire & Rubber	527.233	0,11
3.635	Cooper-Standard Holdings	375.786	0,08
36.534	Dana	693.415	0,15
6.497	Dorman Products	474.671	0,10
5.402	Douglas Dynamics	181.777	0,04
7.520	Federal-Mogul Holdings	77.531	0,02
8.935	Gentherm	302.450	0,06
4.469	Horizon Global	107.256	0,02
20.101	Meritor	249.655	0,05
3.684	Metaldyne Performance Group	84.548	0,02
2.699	Miller Industries	71.389	0,02
11.539	Modine Manufacturing	171.931	0,04
4.483	Motorcar Parts of America	120.682	0,03
8.148	Spartan Motors	75.369	0,02
5.263	Standard Motor Products	280.097	0,06
853	Strattec Security	34.376	0,01
6.132	Superior Industries International	161.578	0,03
3.123	Supreme Industries	49.031	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Autoteile (Fortsetzung)</b>			
13.821	Tenneco	863.398	0,19
10.843	Titan International	121.550	0,03
5.023	Tower International	142.402	0,03
1.584	Unique Fabricating	23.127	0,00
		<b>5.552.015</b>	<b>1,20</b>
<b>Automobile</b>			
1.307	Blue Bird	20.193	0,01
10.023	GATX	617.216	0,13
6.623	Greenbrier	275.186	0,06
12.153	Navistar International	381.240	0,08
15.765	Wabash National	249.402	0,05
956	Willis Lease Finance	24.455	0,01
2.767	Workhorse Group	19.535	0,00
		<b>1.587.227</b>	<b>0,34</b>
<b>Banken</b>			
3.834	1st Source	171.226	0,04
1.968	Access National	54.632	0,01
1.449	ACNB	45.281	0,01
2.691	Allegiance Bancshares	97.280	0,02
1.993	American National Bankshares	69.356	0,01
8.356	Ameris Bancorp	364.322	0,08
2.099	Ames National	69.267	0,01
2.773	Arrow Financial	112.306	0,02
22.548	Astoria Financial	420.520	0,09
4.244	Atlantic Capital Bancshares	80.636	0,02
11.958	Banc of California	207.471	0,04
1.919	BancFirst	178.563	0,04
7.391	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	217.591	0,05
12.309	Bancorp	96.749	0,02
21.222	BancorpSouth	658.943	0,14
10.001	Bank Mutual	94.509	0,02
1.462	Bank of Marin Bancorp	101.974	0,02
3.033	Bank of NT Butterfield & Son	95.358	0,02
21.739	Bank of the Ozarks	1.143.254	0,25
3.667	BankFinancial	54.345	0,01
1.384	Bankwell Financial Group	44.980	0,01
7.352	Banner	410.315	0,09
1.456	Bar Harbor Bankshares	68.912	0,01
4.332	Bear State Financial	43.970	0,01
17.204	Beneficial Bancorp	316.554	0,07
8.184	Berkshire Hills Bancorp	301.580	0,07
3.904	BFC Financial	19.052	0,00
6.040	Blue Hills Bancorp	113.250	0,02
9.944	BNC Bancorp	317.214	0,07
14.718	Bofl Holding	420.199	0,09
20.059	Boston Private Financial Holdings	331.976	0,07
4.481	Bridge Bancorp	169.830	0,04
16.911	Brookline Bancorp	277.340	0,06
4.079	Bryn Mawr Bank	171.930	0,04
1.977	BSB Bancorp	57.234	0,01
782	C&F Financial	38.983	0,01
3.742	Camden National	166.332	0,04
5.989	Capital Bank Financial	235.068	0,05
2.650	Capital City Bank Group	54.272	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
31.250	Capitol Federal Financial	514.375	0,11
737	Capstar Financial Holdings	16.185	0,00
7.678	Cardinal Financial	251.762	0,05
2.508	Carolina Financial	77.221	0,02
7.579	Cascade Bancorp	61.541	0,01
2.695	Cass Information Systems	198.271	0,04
18.197	Cathay General Bancorp	692.032	0,15
11.327	CenterState Banks	285.101	0,06
7.392	Central Pacific Financial	232.257	0,05
2.116	Central Valley Community Bancorp	42.235	0,01
724	Century Bancorp	43.440	0,01
3.279	Charter Financial	54.661	0,01
16.148	Chemical Financial	874.737	0,19
750	Chemung Financial	27.263	0,01
2.869	Citizens & Northern	75.168	0,02
3.562	City Holding	240.791	0,05
5.365	Clifton Bancorp	90.776	0,02
3.391	CNB Financial	90.675	0,02
9.113	CoBiz Financial	153.919	0,03
1.957	Codorus Valley Bancorp	55.970	0,01
14.230	Columbia Banking System	635.796	0,14
10.552	Community Bank System	652.008	0,14
3.731	Community Trust Bancorp	185.058	0,04
6.959	ConnectOne Bancorp	180.586	0,04
1.155	County Bancorp	31.150	0,01
3.950	CU Bancorp	141.410	0,03
5.966	Customers Bancorp	213.702	0,05
24.790	CVB Financial	568.435	0,12
7.661	Dime Community Bancshares	153.986	0,03
7.493	Eagle Bancorp	456.698	0,10
2.235	Enterprise Bancorp	83.947	0,02
4.702	Enterprise Financial Services	202.186	0,04
1.221	Equity Bancshares	41.074	0,01
1.968	ESSA Bancorp	30.937	0,01
25.237	EverBank Financial	490.860	0,11
1.803	Farmers Capital Bank	75.816	0,02
6.090	Farmers National Banc	86.478	0,02
1.648	FB Financial	42.766	0,01
7.342	FCB Financial Holdings	350.213	0,08
5.082	Fidelity Southern	120.291	0,03
3.398	Financial Institutions	116.212	0,03
2.464	First Bancorp (Maine)	81.558	0,02
4.823	First Bancorp (North Carolina)	130.896	0,03
29.143	First Bancorp (Puerto Rico)	192.635	0,04
7.559	First Busey	232.666	0,05
1.990	First Business Financial Services	47.203	0,01
1.860	First Citizens BancShares	660.300	0,14
21.634	First Commonwealth Financial	306.770	0,07
3.829	First Community Bancshares	115.406	0,02
3.275	First Community Financial Partners	38.318	0,01
3.424	First Connecticut Bancorp	77.554	0,02
2.158	First Defiance Financial	109.497	0,02
2.451	First Financial	129.413	0,03
15.008	First Financial Bancorp	426.978	0,09
15.641	First Financial Bankshares	706.973	0,15
1.818	First Financial Northwest	35.887	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
3.233	First Foundation	92.140	0,02
1.244	First Internet Bancorp	39.808	0,01
4.829	First Interstate BancSystem	205.474	0,04
9.997	First Merchants	376.387	0,08
1.926	First Mid-Illinois Bancshares	65.484	0,01
19.724	First Midwest Bancorp	497.637	0,11
3.769	First NBC Bank Holding	27.514	0,01
2.681	First Northwest Bancorp	41.824	0,01
5.235	First of Long Island	149.459	0,03
5.127	Flagstar Bancorp	138.121	0,03
6.807	Flushing Financial	200.058	0,04
51.511	FNB	825.721	0,18
2.811	Franklin Financial Network	117.640	0,03
42.152	Fulton Financial	792.458	0,17
3.478	German American Bancorp	182.978	0,04
18.680	Glacier Bancorp	676.776	0,15
2.628	Great Southern Bancorp	143.620	0,03
14.473	Great Western Bancorp	630.878	0,14
5.067	Green Bancorp	77.018	0,02
732	Greene County Bancorp	16.763	0,00
4.270	Guaranty Bancorp	103.334	0,02
18.973	Hancock Holding	817.736	0,18
7.668	Hanmi Financial	267.613	0,06
3.565	HarborOne Bancorp	68.947	0,01
5.718	Heartland Financial	274.464	0,06
6.391	Heritage Commerce	92.222	0,02
7.201	Heritage Financial	185.426	0,04
5.792	Heritage Oaks Bancorp	71.415	0,02
18.386	Hilltop Holdings	547.903	0,12
325	Hingham Institution for Savings	63.954	0,01
1.389	Home Bancorp	53.629	0,01
29.658	Home BancShares	823.603	0,18
5.790	HomeStreet	182.964	0,04
4.054	HomeTrust Bancshares	104.999	0,02
31.444	Hope Bancorp	688.309	0,15
4.793	Horizon Bancorp	134.204	0,03
10.897	IBERIABANK	912.624	0,20
6.331	Independent Bank (Massachusetts)	446.019	0,10
4.988	Independent Bank (Michigan)	108.240	0,02
2.723	Independent Bank Group	169.915	0,04
13.415	International Bancshares	547.332	0,12
72.920	Investors Bancorp	1.017.234	0,22
21.398	Kearny Financial	332.739	0,07
1.888	Lake Sunapee Bank Group	44.538	0,01
9.510	Lakeland Bancorp	185.445	0,04
5.907	Lakeland Financial	279.756	0,06
2.126	LCNB	49.430	0,01
10.857	LegacyTexas Financial Group	467.502	0,10
4.792	Live Oak Bancshares	88.652	0,02
6.480	Macatawa Bank	67.457	0,01
5.652	MainSource Financial Group	194.429	0,04
18.578	MB Financial	877.439	0,19
4.301	MBT Financial	48.816	0,01
3.894	Mercantile Bank	146.804	0,03
1.410	Merchants Bancshares	76.422	0,02
11.784	Meridian Bancorp	222.718	0,05

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
2.023	Meta Financial Group	208.167	0,04
1.137	Middleburg Financial	39.511	0,01
893	Midland States Bancorp	32.309	0,01
2.023	MidWestOne Financial Group	76.065	0,02
1.312	MutualFirst Financial	43.427	0,01
5.867	National Bank Holdings	187.099	0,04
1.669	National Bankshares	72.518	0,02
2.072	National Commerce	76.975	0,02
10.381	NBT Bancorp	434.756	0,09
1.861	Nicolet Bankshares	88.751	0,02
10.314	Northfield Bancorp	205.971	0,04
1.629	Northrim Bancorp	51.476	0,01
23.545	Northwest Bancshares	424.516	0,09
6.311	OceanFirst Financial	189.519	0,04
10.602	OFG Bancorp	138.886	0,03
2.027	Old Line Bancshares	48.607	0,01
32.561	Old National Bancorp	590.982	0,13
7.042	Old Second Bancorp	77.814	0,02
4.203	Opus Bank	126.300	0,03
9.454	Oritani Financial	177.262	0,04
1.789	Orrstown Financial Services	40.074	0,01
5.082	Pacific Continental	111.042	0,02
3.689	Pacific Mercantile Bancorp	26.930	0,01
6.643	Pacific Premier Bancorp	234.830	0,05
222	Paragon Commercial	9.706	0,00
3.260	Park National	390.092	0,08
12.632	Park Sterling	136.299	0,03
3.853	Peapack Gladstone Financial	118.981	0,03
1.128	Penns Woods Bancorp	56.964	0,01
3.183	People's Utah Bancorp	85.464	0,02
3.937	Peoples Bancorp	127.795	0,03
1.684	Peoples Financial Services	82.011	0,02
10.562	Pinnacle Financial Partners	731.947	0,16
2.975	Preferred Bank	155.949	0,03
2.257	Premier Financial Bancorp	45.366	0,01
19.249	PrivateBancorp	1.043.103	0,23
16.403	Prosperity Bancshares	1.177.407	0,25
1.064	Provident Bancorp	19.046	0,00
1.584	Provident Financial Holdings	32.028	0,01
14.951	Provident Financial Services	423.113	0,09
2.916	QCR Holdings	126.263	0,03
10.004	Renasant	422.369	0,09
2.345	Republic Bancorp	92.721	0,02
12.315	Republic First Bancorp	102.830	0,02
8.367	S&T Bancorp	326.648	0,07
5.748	Sandy Spring Bancorp	229.863	0,05
7.257	Seacoast Banking of Florida	160.089	0,03
11.306	ServisFirst Bancshares	423.297	0,09
3.024	Shore Bancshares	46.116	0,01
2.689	SI Financial Group	41.411	0,01
2.853	Sierra Bancorp	75.861	0,02
7.182	Simmons First National	446.361	0,10
5.794	South State	506.396	0,11
1.386	Southern First Bancshares	49.896	0,01
1.403	Southern Missouri Bancorp	49.638	0,01
2.700	Southern National Bancorp of Virginia	44.118	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
6.468	Southside Bancshares	243.650	0,05
4.425	Southwest Bancorp	128.325	0,03
8.540	State Bank Financial	229.384	0,05
31.065	Sterling Bancorp	726.921	0,16
5.206	Stock Yards Bancorp	244.422	0,05
2.985	Stonegate Bank	124.564	0,03
2.805	Suffolk Bancorp	120.110	0,03
2.015	Summit Financial Group	55.473	0,01
2.597	Sun Bancorp	67.522	0,01
1.855	Territorial Bancorp	60.918	0,01
12.196	Texas Capital Bancshares	956.166	0,21
3.554	Tompkins Financial	335.995	0,07
13.719	Towne Bank	456.157	0,10
4.955	TriCo Bancshares	169.362	0,04
5.374	TriState Capital Holdings	118.765	0,03
3.790	Triumph Bancorp	99.108	0,02
22.376	TrustCo Bank	195.790	0,04
16.527	Trustmark	589.188	0,13
11.004	UMB Financial	848.628	0,18
54.166	Umpqua Holdings	1.017.237	0,22
953	Union Bankshares (Vermont)	43.314	0,01
10.652	Union Bankshares (Virginia)	380.702	0,08
16.097	United Bankshares	744.486	0,16
17.175	United Community Banks	508.723	0,11
11.310	United Community Financial	101.111	0,02
12.251	United Financial Bancorp	222.478	0,05
6.052	Univest of Pennsylvania	187.007	0,04
60.711	Valley National Bancorp	706.676	0,15
2.024	Veritex Holdings	54.061	0,01
6.724	Walker & Dunlop	209.789	0,05
22.283	Washington Federal	765.421	0,17
3.648	Washington Trust Bancorp	204.470	0,04
2.051	WashingtonFirst Bankshares	59.458	0,01
6.235	Waterstone Financial	114.724	0,02
22.495	Webster Financial	1.221.029	0,26
9.845	WesBanco	423.926	0,09
3.888	West Bancorporation	96.034	0,02
6.047	Westamerica Bancorporation	380.538	0,08
6.130	Western New England Bancorp	57.316	0,01
12.618	Wintrust Financial	915.688	0,20
7.018	WSFS Financial	325.284	0,07
1.822	Xenith Bankshares	51.380	0,01
12.214	Yadkin Financial	418.452	0,09
		<b>62.647.295</b>	<b>13,54</b>
<b>Getränke</b>			
2.162	Boston Beer	367.216	0,08
1.154	Coca-Cola Bottling Consolidated	206.393	0,05
3.042	Craft Brew Alliance	51.410	0,01
1.954	Farmer Brothers	71.712	0,02
3.073	MGP Ingredients	153.588	0,03
2.868	National Beverage	146.497	0,03
5.174	Primo Water	63.537	0,01
		<b>1.060.353</b>	<b>0,23</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Biotechnologie</b>			
6.698	Acceleron Pharma	170.933	0,04
28.707	Achillion Pharmaceuticals	118.560	0,03
10.501	Acorda Therapeutics	197.419	0,04
8.688	Aduro Biotech	99.043	0,02
8.755	Advaxis	62.686	0,01
5.552	Adverum Biotechnologies	16.101	0,00
6.639	Aevi Genomic Medicine	34.390	0,01
17.906	Agenus	73.773	0,02
11.478	Alder Biopharmaceuticals	238.742	0,05
8.544	AMAG Pharmaceuticals	297.331	0,06
7.874	Anavex Life Sciences	31.181	0,01
1.941	ANI Pharmaceuticals	117.663	0,03
3.058	Applied Genetic Technologies	28.592	0,01
3.920	Aptevo Therapeutics	9.565	0,00
8.048	Aratana Therapeutics	57.785	0,01
7.628	Ardelyx	108.318	0,02
60.074	Arena Pharmaceuticals	85.305	0,02
3.525	Argos Therapeutics	17.273	0,00
43.351	ARIAD Pharmaceuticals	539.286	0,12
16.714	Arrowhead Pharmaceuticals	25.907	0,01
5.473	Asterias Biotherapeutics	25.176	0,01
5.689	Atara Biotherapeutics	80.784	0,02
18.377	Athersys	28.117	0,01
1.404	Audentes Therapeutics	25.651	0,01
5.134	Bellicum Pharmaceuticals	69.925	0,02
17.996	BioCryst Pharmaceuticals	113.915	0,02
16.981	BioTime	61.301	0,01
9.972	Bluebird Bio	615.272	0,13
4.903	Blueprint Medicines	137.529	0,03
7.807	Cambrex	421.188	0,09
23.173	Celldex Therapeutics	82.032	0,02
2.936	Cellular Biomedicine Group	38.462	0,01
5.637	ChemoCentryx	41.714	0,01
6.904	ChromaDex	22.852	0,01
2.004	Clearside Biomedical	17.916	0,00
808	Corvus Pharmaceuticals	11.554	0,00
27.340	Curis	84.207	0,02
8.274	Cytokinetics	100.529	0,02
4.922	CytomX Therapeutics	54.093	0,01
23.691	CytRx	8.818	0,00
6.027	Dermira	182.799	0,04
2.946	Dimension Therapeutics	12.815	0,00
9.380	Dynavax Technologies	37.051	0,01
3.921	Edge Therapeutics	49.012	0,01
1.650	Editas Medicine	26.779	0,01
1.021	Eiger BioPharmaceuticals	11.895	0,00
7.932	Emergent BioSolutions	260.487	0,06
9.311	Endocyte	23.743	0,01
9.723	Enzo Biochem	67.478	0,01
9.860	Epizyme	119.306	0,03
3.446	Esperion Therapeutics	43.144	0,01
25.901	Exact Sciences	346.037	0,08
55.707	Exelixis	830.591	0,18
12.796	FibroGen	273.834	0,06
6.607	Five Prime Therapeutics	331.077	0,07
2.563	Flex Pharma	13.533	0,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Biotechnologie (Fortsetzung)</b>			
8.228	Fortress Biotech	22.216	0,01
3.253	Foundation Medicine	57.578	0,01
2.580	Galena Biopharma	5.005	0,00
36.780	Geron	76.135	0,02
2.912	GlycoMimetics	17.763	0,00
26.713	Halozyme Therapeutics	263.924	0,06
25.399	Idera Pharmaceuticals	38.098	0,01
20.228	ImmunoGen	41.265	0,01
23.868	Immunomedics	87.596	0,02
11.521	Infinity Pharmaceuticals	15.553	0,00
19.752	Innoviva	211.346	0,05
16.258	Inovio Pharmaceuticals	112.831	0,02
15.124	Insmed	200.091	0,04
1.694	Intellia Therapeutics	22.208	0,01
6.639	Karyopharm Therapeutics	62.407	0,01
9.600	Kite Pharma	430.464	0,09
10.355	Lexicon Pharmaceuticals	143.210	0,03
4.667	Ligand Pharmaceuticals	474.214	0,10
13.826	Lion Biotechnologies	96.091	0,02
3.268	Loxo Oncology	104.952	0,02
7.783	MacroGenics	159.085	0,03
16.498	Medicines	559.942	0,12
29.901	Merrimack Pharmaceuticals	121.996	0,03
15.875	Momenta Pharmaceuticals	238.919	0,05
16.541	Myriad Genetics	275.738	0,06
12.991	NeoGenomics	111.333	0,02
5.223	NewLink Genetics	53.692	0,01
66.138	Novavax	83.334	0,02
9.874	Omeros	97.950	0,02
5.189	OncoMed Pharmaceuticals	40.007	0,01
23.708	Organovo Holdings	80.370	0,02
5.888	Otonomy	93.619	0,02
7.578	OvaScience	11.594	0,00
19.617	Pacific Biosciences of California	74.545	0,02
4.473	Paratek Pharmaceuticals	68.884	0,02
40.482	PDL BioPharma	85.822	0,02
4.400	Pfenex	39.908	0,01
15.033	PharmAthene	48.857	0,01
8.510	Prothena	418.607	0,09
8.149	PTC Therapeutics	88.906	0,02
6.851	Puma Biotechnology	210.326	0,05
4.963	REGENXBIO	92.064	0,02
8.872	Retrophin	167.947	0,04
24.498	Rigel Pharmaceuticals	58.305	0,01
13.864	RTI Surgical	45.058	0,01
7.393	Sage Therapeutics	377.487	0,08
16.752	Sangamo Therapeutics	51.094	0,01
3.186	Second Sight Medical Products	6.276	0,00
1.246	Selecta Biosciences	21.369	0,00
6.706	Senseonics Holdings	17.905	0,00
4.684	Spark Therapeutics	233.732	0,05
18.938	Spectrum Pharmaceuticals	83.895	0,02
4.074	Stemline Therapeutics Inc	43.592	0,01
1.141	Syndax Pharmaceuticals	8.181	0,00
23.921	Synthetic Biologics	18.242	0,00
9.831	Theravance Biopharma	313.412	0,07

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Biotechnologie (Fortsetzung)</b>			
1.432	Tobira Therapeutics	-	0,00
2.385	Tokai Pharmaceuticals	2.332	0,00
6.873	Trovagene	14.433	0,00
8.827	Ultragenyx Pharmaceutical	620.626	0,13
4.059	Veracyte	31.417	0,01
7.679	Versartis	114.417	0,02
1.788	WaVe Life Sciences	46.756	0,01
4.224	XBiotech	42.747	0,01
29.775	ZIOPHARM Oncology	159.296	0,03
		<b>15.017.433</b>	<b>3,25</b>
<b>Bauprodukte</b>			
9.898	AAON	327.129	0,07
6.958	Apogee Enterprises	372.670	0,08
5.732	Armstrong Flooring	114.124	0,02
9.535	Boise Cascade	214.538	0,05
20.494	Builders FirstSource	224.819	0,05
5.818	Caesarstone	166.686	0,04
8.607	Continental Building Products	198.822	0,04
5.818	Drew Industries	626.890	0,13
4.567	Forterra	98.921	0,02
7.736	Gibraltar Industries	322.204	0,07
7.411	Griffon	194.168	0,04
17.815	Headwaters	419.009	0,09
35.339	Louisiana-Pacific	668.967	0,14
5.732	LSI Industries	55.830	0,01
7.441	Masonite International	489.618	0,11
6.666	NCI Building Systems	104.323	0,02
3.550	Patrick Industries	270.865	0,06
11.707	PGT Innovations	134.045	0,03
5.392	Ply Gem Holdings	87.620	0,02
8.361	Quanex Building Products	169.728	0,04
10.172	Simpson Manufacturing	445.025	0,10
18.919	Summit Materials	450.083	0,10
7.228	Trex	465.483	0,10
4.857	Universal Forest Products	496.288	0,11
3.508	US Concrete	229.774	0,05
		<b>7.347.629</b>	<b>1,59</b>
<b>Chemie</b>			
7.028	A Schulman	235.087	0,05
7.128	Aceto	156.602	0,03
5.310	AgroFresh Solutions	14.071	0,00
6.916	American Vanguard	132.441	0,03
7.711	Balchem	647.107	0,14
12.310	Calgon Carbon	209.270	0,05
44.911	Chemours	992.084	0,21
15.613	Chemtura	518.352	0,11
8.076	Codexis	37.150	0,01
3.532	CSW Industrials	130.154	0,03
20.393	Ferro	292.232	0,06
17.380	GCP Applied Technologie	464.915	0,10
2.355	Hawkins	127.052	0,03
12.286	HB Fuller	593.537	0,13
10.438	Ingevity	572.629	0,12
4.722	Innophos Holdings	246.772	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie (Fortsetzung)</b>			
5.786	Innospec	396.341	0,09
2.213	KMG Chemicals	86.064	0,02
4.968	Koppers Holdings	200.210	0,04
7.227	Kraton	205.825	0,04
5.310	Kronos Worldwide	63.401	0,01
6.554	Landec	90.445	0,02
8.496	Minerals Technologies	656.316	0,14
1.211	Oil-Dri of America	46.272	0,01
40.597	Olin	1.039.689	0,23
10.409	OMNOVA Solutions	104.090	0,02
20.568	PolyOne	658.999	0,14
3.168	Quaker Chemical	405.314	0,09
10.547	Rayonier Advanced Materials	163.057	0,04
10.913	Sensient Technologies	857.544	0,19
4.809	Stepan	391.837	0,09
15.801	Tronox	162.908	0,04
10.501	Univar	297.913	0,06
6.055	Valhi	20.950	0,00
		<b>11.216.630</b>	<b>2,42</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
16.108	Aaron's	515.295	0,11
13.662	ABM Industries	557.956	0,12
5.489	Advanced Disposal Services	121.966	0,03
10.037	Advisory Board	333.730	0,07
2.528	Alarm.com Holdings	70.354	0,01
6.367	Albany Molecular Research	119.445	0,03
3.795	American Public Education	93.167	0,02
11.597	AMN Healthcare Services	445.905	0,10
20.860	Apollo Education Group	206.514	0,04
3.023	Aqua Metals	39.632	0,01
1.773	AquaVenture Holdings	43.492	0,01
10.063	ARC Document Solutions	51.120	0,01
2.460	Ascent Capital Group	40.000	0,01
2.236	B. Riley Financial	41.254	0,01
1.729	Barrett Business Services	110.829	0,02
4.310	Bridgepoint Education	43.660	0,01
10.762	Bright Horizons Family Solutions	753.555	0,16
11.040	Brink's	455.400	0,10
3.807	CAI International	33.007	0,01
3.243	Cambium Learning Group	16.183	0,00
2.772	Capella Education	243.382	0,05
11.046	Cardtronics	602.780	0,13
3.425	Care.com	29.352	0,01
16.380	Career Education	165.274	0,04
3.621	Carriage Services	103.705	0,02
9.473	Casella Waste Systems	117.560	0,03
12.094	CBIZ	165.688	0,04
7.877	CEB	477.346	0,10
7.172	CECO Environmental	100.049	0,02
6.149	Cimpress	563.310	0,12
1.803	Collectors Universe	38.278	0,01
394	CompX International	6.343	0,00
2.424	CorVel	88.718	0,02
5.065	CPI Card Group	21.020	0,00
1.954	CRA International	71.516	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
7.849	Cross Country Healthcare	122.523	0,03
11.984	Deluxe	858.174	0,19
15.329	DeVry Education Group	478.265	0,10
8.436	Energy Recovery	87.313	0,02
6.270	Ennis	108.785	0,02
15.571	EVERTEC	276.385	0,06
2.434	Forrester Research	104.540	0,02
2.458	Franklin Covey	49.529	0,01
10.172	FTI Consulting	458.554	0,10
11.018	Grand Canyon Education	644.002	0,14
14.476	Great Lakes Dredge & Dock	60.799	0,01
10.421	Green Dot	245.415	0,05
5.500	Hackett Group	97.130	0,02
17.253	Healthcare Services Group	675.800	0,15
10.556	HealthEquity	427.729	0,09
4.488	Heidrick & Struggles International	108.385	0,02
3.089	Heritage-Crystal Clean	48.497	0,01
14.674	Herman Miller	501.851	0,11
20.651	HMS Holdings	375.022	0,08
11.108	HNI	621.159	0,13
5.297	Huron Consulting Group	268.293	0,06
4.423	ICF International	244.150	0,05
10.146	INC Research Holdings	533.680	0,12
7.498	Information Services Group	27.293	0,01
3.846	Insperty	272.874	0,06
15.855	Interface	294.110	0,06
8.283	K12	142.136	0,03
7.193	Kelly Services	164.864	0,04
6.009	Kforce	138.808	0,03
9.047	Kimball International	158.865	0,04
11.777	Knoll	328.932	0,07
14.023	Korn/Ferry International	412.697	0,09
2.340	Landauer	112.554	0,02
1.559	LendingTree	158.005	0,03
1.640	Liberty Tax	21.976	0,00
20.700	LifeLock	495.144	0,11
7.834	Matthews International	602.043	0,13
5.732	McGrath RentCorp	224.637	0,05
2.561	Medifast	106.614	0,02
10.845	Mobile Mini	328.061	0,07
7.251	MoneyGram International	85.634	0,02
7.694	Monro Muffler Brake	440.097	0,09
7.613	MSA Safety	527.809	0,11
2.029	National Research	38.551	0,01
11.652	Navigant Consulting	305.049	0,07
2.367	Neff	33.375	0,01
7.115	Nutrisystem	246.535	0,05
12.465	On Assignment	550.454	0,12
12.868	PAREXEL International	845.685	0,18
2.622	Patriot National	12.192	0,00
5.270	Paylocity Holding	158.153	0,03
3.538	PFSweb	30.073	0,01
7.088	Quad/Graphics	190.525	0,04
12.678	Rent-A-Center	142.628	0,03
8.733	Resources Connection	168.110	0,04
12.076	RPX	130.421	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
14.952	ServiceSource International	84.927	0,02
12.089	Sotheby's	481.868	0,10
4.234	SP Plus	119.187	0,03
21.095	Steelcase	377.601	0,08
2.583	Strayer Education	208.267	0,04
7.057	Team	276.987	0,06
16.630	Team Health Holdings	722.573	0,16
14.162	Tetra Tech	611.090	0,13
5.473	Textainer Group Holdings	40.774	0,01
28.320	Travelport Worldwide	399.312	0,09
4.489	TRC	47.583	0,01
10.286	TriNet Group	263.527	0,06
10.284	TrueBlue	253.501	0,05
5.334	US Ecology	262.166	0,06
2.585	Vectrus	61.652	0,01
4.910	Viad	216.531	0,05
6.797	Weight Watchers International	77.826	0,02
13.594	Wesco Aircraft Holdings	203.230	0,04
		<b>26.886.271</b>	<b>5,80</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
6.285	1-800-Flowers.com	67.249	0,01
26.291	3D Systems	349.407	0,08
21.621	8x8	309.180	0,07
3.621	Agilysys	37.514	0,01
9.740	Angie's List	80.160	0,02
2.110	Autobytel	28.379	0,01
11.619	Bankrate	128.390	0,03
5.392	Barracuda Networks	115.551	0,02
9.607	Blucora	141.703	0,03
2.704	Blue Nile	109.864	0,02
8.726	Boingo Wireless	106.370	0,02
5.962	CACI International	741.077	0,16
4.356	Carbonite	71.438	0,02
5.686	ChannelAdvisor	81.594	0,02
19.725	Chegg	145.570	0,03
10.186	Cogent Communications Holdings	421.191	0,09
3.666	Cogint	12.648	0,00
11.713	comScore	369.897	0,08
21.800	Convergys	535.408	0,12
13.261	Corindus Vascular Robotics	9.261	0,00
9.864	Cray	204.185	0,04
4.851	Datalink	54.622	0,01
12.291	DHI Group	76.819	0,02
16.798	Diebold Nixdorf	422.470	0,09
2.369	Digimarc	71.070	0,02
3.379	DMC Global	53.557	0,01
11.522	Electronics For Imaging	505.355	0,11
14.702	Endurance International Group Holdings	136.729	0,03
4.418	Engility Holdings	148.887	0,03
11.815	EPAM Systems	759.823	0,16
1.548	ePlus	178.330	0,04
25.727	Etsy	303.064	0,07
7.974	ExlService Holdings	402.209	0,09
2.629	ExOne	24.555	0,01
4.273	FTD	101.868	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
11.470	Global Eagle Entertainment	74.096	0,02
1.974	Global Sources	17.470	0,00
6.283	Globant	209.538	0,04
19.794	GrubHub	744.650	0,16
6.305	HealthStream	157.940	0,03
7.091	Immersion	75.377	0,02
7.026	Imperva	269.798	0,06
8.989	Insight Enterprises	363.515	0,08
10.136	Intralinks Holdings	137.039	0,03
8.793	KEYW Holding	103.669	0,02
3.599	Lands' End	54.525	0,01
17.121	Limelight Networks	43.145	0,01
13.977	Lionbridge Technologies	81.067	0,02
6.019	Liquidity Services	58.685	0,01
12.381	Lumentum Holdings	478.526	0,10
15.731	MAXIMUS	877.632	0,19
7.600	Maxwell Technologies	38.912	0,01
9.958	MeetMe	49.093	0,01
26.262	Mentor Graphics	968.805	0,21
9.547	Mercury Systems	288.510	0,06
7.106	Mitek Systems	43.702	0,01
4.116	MTS Systems	233.377	0,05
1.461	NCI	20.381	0,00
21.960	NetScout Systems	691.740	0,15
11.108	New Media Investment Group	177.617	0,04
15.544	NIC	371.502	0,08
15.425	Nimble Storage	122.166	0,03
3.187	Overstock.com	55.772	0,01
8.611	Perficient	150.606	0,03
10.004	Proofpoint	706.783	0,15
16.647	Pure Storage	188.278	0,04
6.245	Q2 Holdings	180.168	0,04
6.643	Qualys	210.251	0,05
8.830	QuinStreet	33.201	0,01
15.655	Quotient Technology	168.291	0,04
8.595	Radisys	38.076	0,01
4.803	Rapid7	58.452	0,01
5.664	RealNetworks	27.527	0,01
2.115	Reis	47.059	0,01
9.448	RetailMeNot	87.866	0,02
2.797	Rightside Group	23.131	0,00
14.362	RingCentral	295.857	0,06
9.121	Rubicon Project	67.678	0,01
10.367	Science Applications International	879.122	0,19
1.467	SecureWorks	15.536	0,00
8.466	Shutterfly	424.824	0,09
4.634	Shutterstock	220.208	0,05
9.284	Silver Spring Networks	123.570	0,03
3.966	Stamps.com	454.702	0,10
11.984	Stratasys	198.215	0,04
9.446	Super Micro Computer	264.960	0,06
9.482	Sykes Enterprises	273.651	0,06
7.867	Syntel	155.688	0,03
3.859	TechTarget	32.917	0,01
4.024	TeleTech Holdings	122.732	0,03
12.069	Tessera Holding	533.450	0,11

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
1.331	Trade Desk	36.829	0,01
13.316	TrueCar	166.450	0,04
12.308	Unisys	184.005	0,04
8.649	USA Technologies	37.191	0,01
2.587	Varonis Systems	69.332	0,01
7.389	VASCO Data Security International	100.860	0,02
11.440	VirnetX Holding	25.168	0,01
6.761	Virtusa	169.836	0,04
6.062	Vocera Communications	112.086	0,02
7.728	Wayfair	270.866	0,06
10.417	Web.com Group	220.320	0,05
8.760	WebMD Health	434.233	0,09
6.227	XO Group	121.115	0,03
19.894	Zendesk	421.753	0,09
12.875	Zix	63.602	0,01
		<b>22.530.088</b>	<b>4,87</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
8.563	Aegion	202.943	0,04
3.277	Argan	231.192	0,05
2.997	AV Homes	47.353	0,01
7.713	Beazer Homes	102.583	0,02
2.069	Cavco Industries	206.590	0,04
3.729	Century Communities	78.309	0,02
9.089	Comfort Systems	302.664	0,07
7.489	Dycom Industries	601.292	0,13
14.845	EMCOR Group	1.050.432	0,23
6.261	Exponent	377.538	0,08
9.683	Granite Construction	532.565	0,12
5.609	Green Brick Partners	56.370	0,01
7.793	Hill International	33.900	0,01
29.859	Hovnanian Enterprises	81.515	0,02
1.887	IES Holdings	36.136	0,01
4.910	Installed Building Products	202.783	0,04
20.445	KB Home	323.235	0,07
4.361	Layne Christensen	47.404	0,01
3.785	LGI Homes	108.743	0,02
5.800	M/I Homes	146.044	0,03
16.227	MasTec	620.683	0,13
10.152	MDC Holdings	260.500	0,06
9.360	Meritage Homes	325.728	0,07
4.202	Mistras Group	107.907	0,02
3.652	MYR Group	137.607	0,03
3.058	New Home	35.809	0,01
1.777	NV5 Global	59.352	0,01
6.525	Orion Group Holdings	64.924	0,01
5.303	PICO Holdings	80.340	0,02
9.834	Primoris Services	224.019	0,05
7.447	Taylor Morrison Home	143.429	0,03
9.438	TopBuild	335.993	0,07
36.496	TRI Pointe Group	418.974	0,09
9.227	Tutor Perini	258.356	0,06
1.954	UCP	23.546	0,01
2.110	VSE	81.952	0,02
5.306	WCI Communities	124.426	0,03
5.858	William Lyon Homes	111.478	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)</b>			
6.555	Winnebago Industries	207.466	0,04
		<b>8.392.080</b>	<b>1,81</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
989	AEP Industries	114.823	0,02
6.272	Greif (Anteile der Klasse A)	321.817	0,07
1.402	Greif (Anteile der Klasse B)	94.705	0,02
21.143	KapStone Paper and Packaging	466.203	0,10
5.193	Multi Packaging Solutions International	74.052	0,02
3.317	Multi-Color	257.399	0,06
1.549	UFP Technologies	39.422	0,01
		<b>1.368.421</b>	<b>0,30</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
7.106	Anixter International	575.941	0,13
14.655	Beacon Roofing Supply	675.156	0,15
11.194	Core-Mark Holding	482.126	0,10
9.131	Essendant	190.838	0,04
10.270	Fossil Group	265.582	0,06
10.537	G-III Apparel Group	311.474	0,07
7.735	H&E Equipment Services	179.839	0,04
6.132	ScanSource	247.426	0,05
2.852	SiteOne Landscape Supply	99.050	0,02
2.817	Systemax	24.705	0,01
4.342	Titan Machinery	63.263	0,01
9.791	Triton International	154.698	0,03
2.019	Veritiv	108.521	0,02
		<b>3.378.619</b>	<b>0,73</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
12.236	Acacia Research	79.534	0,02
11.660	Aircastle	243.111	0,05
2.830	Altisource Portfolio Solutions	75.250	0,02
5.525	Arlington Asset Investment	81.881	0,02
1.077	Associated Capital Group	35.379	0,01
53.353	BGC Partners	545.801	0,12
13.460	Blackhawk Network Holdings	507.105	0,11
4.136	Calamos Asset Management	35.363	0,01
569	California First National Bancorp	8.905	0,00
5.107	Cohen & Steers	171.595	0,04
6.259	Cowen Group	97.015	0,02
743	Diamond Hill Investment Group	156.312	0,03
8.031	Ellie Mae	672.034	0,15
5.835	Encore Capital Group	167.173	0,04
6.495	Enova International	81.512	0,02
9.568	Evercore Partners	657.322	0,14
1.469	FBR & Co	19.097	0,00
2.105	Federal Agricultural Mortgage	120.553	0,03
1.353	Fifth Street Asset Management	9.065	0,00
13.107	Financial Engines	481.682	0,10
16.066	FNFV Group	220.104	0,05
8.994	GAIN Capital Holdings	59.181	0,01
1.061	GAMCO Investors	32.774	0,01
6.807	Greenhill & Co	188.554	0,04
10.887	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	206.744	0,04
702	Hennessy Advisors	22.289	0,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)</b>			
2.989	Houlihan Lokey	93.018	0,02
2.435	Impac Mortgage Holdings	34.139	0,01
3.692	INTL. FCStone	146.203	0,03
8.066	Investment Technology Group	159.223	0,03
35.396	Janus Capital Group	469.705	0,10
12.814	KCG Holdings	169.786	0,04
20.216	Kennedy-Wilson Holdings	414.428	0,09
9.389	Ladder Capital	128.817	0,03
24.767	Ladenburg Thalmann Financial Services	60.431	0,01
80.599	LendingClub	423.145	0,09
3.602	Manning & Napier	27.195	0,01
1.999	Marlin Business Services	41.779	0,01
1.379	Medley Management	13.652	0,00
4.553	Moelis & Co	154.347	0,03
7.904	Nationstar Mortgage Holdings	142.746	0,03
4.943	Nelnet	250.857	0,05
5.572	NewStar Financial	51.541	0,01
24.818	Ocwen Financial	133.769	0,03
9.831	OM Asset Management	142.550	0,03
11.581	On Deck Capital	53.620	0,01
2.406	Oppenheimer Holdings	44.752	0,01
3.277	PennyMac Financial Services	54.562	0,01
12.938	PHH	196.140	0,04
3.544	Piper Jaffray	256.940	0,06
4.343	PJT Partners	134.112	0,03
11.288	PRA Group	441.361	0,10
3.522	Pzena Investment Management	39.129	0,01
6.320	Real Industry	38.552	0,01
2.592	Regional Management	68.118	0,01
4.932	Safeguard Scientifics	66.335	0,01
1.703	Silvercrest Asset Management Group	22.394	0,01
15.723	Stifel Financial	785.364	0,17
5.583	Tiptree	34.335	0,01
6.174	Virtu Financial	98.475	0,02
1.093	Virtus Investment Partners	129.029	0,03
19.459	Waddell & Reed Financial	379.645	0,08
8.945	WageWorks	648.512	0,14
4.500	Walter Investment Management	21.375	0,00
1.955	Westwood Holdings Group	117.280	0,03
28.168	WisdomTree Investments	313.792	0,07
1.481	World Acceptance	95.199	0,02
		<b>12.071.687</b>	<b>2,61</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
10.799	A10 Networks	89.740	0,02
1.283	Acacia Communications	79.225	0,02
12.011	ADTRAN	268.446	0,06
5.744	Aerohive Networks	32.741	0,01
2.573	ATN International	206.174	0,04
3.675	Black Box	56.044	0,01
8.749	CalAmp	126.860	0,03
10.114	Calix	77.878	0,02
33.657	Ciena	821.567	0,18
10.278	Cincinnati Bell	229.713	0,05
2.769	Clearfield	57.318	0,01
5.519	Comtech Telecommunications	65.400	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>			
12.174	Consolidated Communications Holdings	326.872	0,07
15.475	DigitalGlobe	443.359	0,09
25.667	EarthLink Holdings	144.762	0,03
25.324	Extreme Networks	127.380	0,03
5.201	FairPoint Communications	97.259	0,02
26.352	Finisar	797.675	0,17
6.596	General Communication	128.292	0,03
7.963	Gigamon	362.715	0,08
91.404	Globalstar	144.418	0,03
13.788	Gogo	127.125	0,03
6.462	GTT Communications	185.782	0,04
18.738	Harmonic	93.690	0,02
1.459	Hawaiian Telcom Holdco	36.154	0,01
8.063	HC2 Holdings	47.814	0,01
4.252	IDT	78.832	0,02
34.432	Infinera	292.328	0,06
7.989	Inteliquent	183.108	0,04
7.743	Intelsat	20.674	0,00
8.491	InterDigital	775.653	0,17
20.145	Iridium Communications	193.392	0,04
15.678	Ixia	252.416	0,05
3.644	KVH Industries	42.999	0,01
6.171	LogMeIn	595.810	0,13
3.155	Loral Space & Communications	129.513	0,03
4.635	Lumos Networks	72.399	0,01
7.553	NeoPhotonics	81.648	0,02
7.935	NETGEAR	431.267	0,09
13.257	NeuStar	442.784	0,09
12.917	NII Holdings	27.772	0,01
3.342	Numerex	24.731	0,01
27.325	Oclaro	244.559	0,05
15.838	ORBCOMM	130.980	0,03
8.133	Plantronics	445.363	0,10
613	Preformed Line Products	35.628	0,01
1.661	Quantenna Communications	30.114	0,01
3.097	RigNet	71.695	0,01
11.337	Shenandoah Telecommunications	309.500	0,07
16.486	ShoreTel	117.875	0,02
1.366	Silicom	56.129	0,01
11.611	Sonus Networks	73.149	0,02
5.021	Spok Holdings	104.186	0,02
2.346	Straight Path Communications	79.553	0,02
7.860	Telenav	55.413	0,01
6.373	Ubiquiti Networks	368.359	0,08
12.679	ViaSat	839.603	0,18
57.492	Viavi Solutions	470.285	0,10
46.824	Vonage Holdings	320.744	0,07
10.563	West	261.540	0,06
23.453	Windstream Holdings	171.910	0,04
		<b>13.006.314</b>	<b>2,81</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
12.168	ALLETE	781.064	0,17
5.130	Ameresco	28.215	0,01
28.301	Atlantic Power	70.753	0,02
14.424	Atlantica Yield	279.104	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)</b>			
15.519	Avista	620.605	0,13
12.653	Black Hills	776.135	0,17
28.631	Dynegy	242.218	0,05
9.905	El Paso Electric	460.583	0,10
6.556	EnerNOC	39.336	0,01
2.994	Genie Energy	17.216	0,00
12.387	IDACORP	997.773	0,22
8.571	MGE Energy	559.686	0,12
11.929	NorthWestern	678.402	0,15
8.562	NRG Yield (Anteile der Klasse A)	131.512	0,03
15.501	NRG Yield (Anteile der Klasse C)	244.916	0,05
9.531	Ormat Technologies	511.052	0,11
9.293	Otter Tail	379.154	0,08
19.602	PNM Resources	672.349	0,14
21.940	Portland General Electric	950.660	0,21
1.167	Spark Energy	35.360	0,01
3.404	Unitil	154.337	0,03
		<b>8.630.430</b>	<b>1,87</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
9.680	Advanced Energy Industries	529.980	0,12
2.835	American Superconductor	20.894	0,00
10.275	Belden	768.262	0,17
4.174	Eastman Kodak	64.697	0,01
4.954	Encore Wire	214.756	0,05
3.581	Energous	60.340	0,01
10.678	EnerSys	833.952	0,18
16.017	Generac Holdings	652.533	0,14
11.850	General Cable	225.742	0,05
2.326	Graham	51.521	0,01
4.293	Insteel Industries	153.002	0,03
5.425	Littelfuse	823.352	0,18
7.750	Novanta	162.750	0,04
2.116	Powell Industries	82.524	0,02
10.157	SPX	240.924	0,05
10.165	Universal Display	572.289	0,12
4.038	Vicor	60.974	0,01
		<b>5.518.492</b>	<b>1,19</b>
<b>Elektronik</b>			
1.517	Allied Motion Technologies	32.449	0,01
4.041	Applied Optoelectronics	94.721	0,02
11.403	AVX	178.229	0,04
6.854	Badger Meter	253.255	0,05
2.269	Bel Fuse	70.112	0,01
12.150	Benchmark Electronics	370.575	0,08
11.211	Brady	420.973	0,09
5.931	Coherent	814.830	0,18
4.861	Control4	49.582	0,01
7.676	CTS	171.942	0,04
6.631	Electro Scientific Industries	39.256	0,01
6.226	ESCO Technologies	352.703	0,08
4.064	FARO Technologies	146.304	0,03
7.014	Fluidigm	51.062	0,01
24.744	GoPro	215.520	0,05
14.606	II-VI	433.068	0,09

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Elektronik (Fortsetzung)</b>			
14.435	IMAX	453.259	0,10
8.195	Itron	515.056	0,11
6.848	Kimball Electronics	124.634	0,03
21.626	Knowles	361.370	0,08
729	Mesa Laboratories	89.485	0,02
8.934	Methode Electronics	369.421	0,08
1.171	NVE	83.645	0,02
4.291	OSI Systems	326.631	0,07
4.735	Park Electrochemical	88.308	0,02
8.172	Plexus	441.615	0,09
4.416	Rogers	339.193	0,07
18.003	Sanmina	659.810	0,14
2.304	Sparton	54.950	0,01
6.525	Stoneridge	115.427	0,02
7.164	SYNNEX	866.987	0,19
12.793	TASER International	310.102	0,07
8.577	Tech Data	726.300	0,16
17.707	TTM Technologies	241.346	0,05
33.434	Vishay Intertechnology	541.631	0,12
2.944	Vishay Precision Group	55.642	0,01
6.816	Watts Water Technologies	444.403	0,10
12.976	Woodward	895.993	0,19
6.649	ZAGG	47.208	0,01
		<b>11.846.997</b>	<b>2,56</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
23.384	Clean Energy Fuels	66.878	0,02
7.015	FuelCell Energy	12.276	0,00
6.114	FutureFuel	84.985	0,02
8.842	Green Plains	246.250	0,05
7.028	Pacific Ethanol	66.766	0,01
16.252	Pattern Energy Group	308.625	0,07
43.578	Plug Power	52.294	0,01
9.356	Renewable Energy Group	90.753	0,02
1.391	REX American Resources	137.361	0,03
15.495	Sunrun	82.278	0,02
22.388	TerraForm Global	88.433	0,02
21.360	TerraForm Power	273.622	0,06
1.474	TPI Composites	23.643	0,01
5.482	Vivint Solar	13.979	0,00
		<b>1.548.143</b>	<b>0,34</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
5.281	AdvancePierre Foods Holdings	157.268	0,03
7.164	Amplify Snack Brands	63.115	0,01
16.109	B&G Foods	705.574	0,15
7.580	Cal-Maine Foods	334.847	0,07
3.784	Calavo Growers	232.338	0,05
4.740	Chefs' Warehouse	74.892	0,02
40.252	Darling Ingredients	519.653	0,11
22.453	Dean Foods	489.026	0,11
7.923	Fresh Del Monte Produce	480.372	0,10
3.426	Ingles Markets	164.791	0,04
4.574	Inventure Foods	45.054	0,01
3.680	J&J Snack Foods	491.022	0,11
2.087	John B Sanfilippo & Son	146.904	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
4.603	Lancaster Colony	650.818	0,14
1.108	Lifeway Foods	12.753	0,00
9.155	Performance Food Group	219.720	0,05
4.902	Sanderson Farms	461.964	0,10
65	Seaboard	256.879	0,06
1.605	Seneca Foods	64.280	0,01
5.665	Smart & Final Stores	79.877	0,02
19.733	Snyder's-Lance	756.563	0,16
9.066	SpartanNash	358.470	0,08
65.161	SUPERVALU	304.302	0,07
18.814	TerraVia Holdings	21.636	0,00
4.218	Tootsie Roll Industries	167.666	0,04
12.157	United Natural Foods	580.132	0,13
1.770	Village Super Market	54.693	0,01
2.349	Weis Markets	157.007	0,03
		<b>8.051.616</b>	<b>1,74</b>
<b>Forstprodukte</b>			
4.142	Clearwater Paper	271.508	0,06
2.602	Deltic Timber	200.536	0,04
4.064	Neenah Paper	346.253	0,08
2.214	Orchids Paper Products	57.963	0,01
10.616	PH Glatfelter	253.616	0,06
7.421	Schweitzer-Mauduit International	337.878	0,07
		<b>1.467.754</b>	<b>0,32</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
3.824	Chesapeake Utilities	256.017	0,06
1.644	Delta Natural Gas	48.218	0,01
21.038	New Jersey Resources	746.849	0,16
6.657	Northwest Natural Gas	398.089	0,09
12.771	ONE Gas	816.833	0,18
19.574	South Jersey Industries	659.448	0,14
11.606	Southwest Gas Holdings	889.252	0,19
10.959	Spire	707.403	0,15
12.374	WGL Holdings	943.889	0,20
		<b>5.465.998</b>	<b>1,18</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
5.373	Abaxis	283.533	0,06
5.645	Accelerate Diagnostics	117.134	0,03
19.531	Accuray	89.843	0,02
3.050	Analogic	252.997	0,05
6.611	AngioDynamics	111.528	0,02
7.700	Atricure	150.689	0,03
334	Atrion	169.405	0,04
4.808	Avinger	17.790	0,00
6.448	AxoGen	58.032	0,01
6.611	BioTelemetry	147.756	0,03
8.779	Cantel Medical	691.346	0,15
7.780	Cardiovascular Systems	188.354	0,04
24.744	Cerus	107.636	0,02
8.761	ConforMIS	70.964	0,02
6.758	CONMED	298.501	0,06
7.721	CryoLife	147.857	0,03
2.913	Cutera	50.541	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)</b>			
5.809	Cynosure	264.890	0,06
19.793	Endologix	113.216	0,02
1.806	Entellus Medical	34.260	0,01
2.523	Exactech	68.878	0,01
10.666	GenMark Diagnostics	130.552	0,03
4.576	Genomic Health	134.489	0,03
4.120	Glaukos	141.316	0,03
17.167	Globus Medical	425.913	0,09
12.538	Haemonetics	504.028	0,11
11.470	Halyard Health	424.161	0,09
3.603	ICU Medical	530.902	0,11
3.997	Inogen	268.478	0,06
14.134	Insulet	532.569	0,12
7.469	Integer Holdings	219.962	0,05
7.407	Integra LifeSciences Holdings	635.447	0,14
6.250	Intersect ENT	75.625	0,02
7.765	Invacare	101.333	0,02
7.765	InVivo Therapeutics Holdings	32.613	0,01
978	iRadimed	10.856	0,00
1.758	iRhythm Technologies	52.740	0,01
1.812	IRIDEX	25.477	0,01
6.306	K2M Group Holdings	126.372	0,03
3.309	LeMaitre Vascular	83.850	0,02
9.699	Luminex	196.211	0,04
10.013	Masimo	674.876	0,15
10.191	Meridian Bioscience	180.381	0,04
10.512	Merit Medical Systems	278.568	0,06
24.977	MiMedx Group	221.296	0,05
3.847	NanoString Technologies	85.788	0,02
7.969	Natus Medical	277.321	0,06
5.886	Nevro	427.677	0,09
1.169	Novan	31.586	0,01
12.410	Novocure	97.419	0,02
12.143	NuVasive	817.952	0,18
15.600	NxStage Medical	408.876	0,09
1.183	Obalon Therapeutics	10.470	0,00
13.280	OraSure Technologies	116.598	0,03
4.280	Orthofix International	154.850	0,03
5.439	Oxford Immunotec Global	81.313	0,02
6.237	Penumbra	397.921	0,09
6.582	Quidel	140.986	0,03
8.252	Repligen	254.327	0,05
11.740	Rockwell Medical	76.897	0,02
10.441	Spectranetics	255.804	0,06
9.807	STAAR Surgical	106.406	0,02
3.177	SurModics	80.696	0,02
3.521	T2 Biosystems	18.520	0,00
1.012	Tactile Systems Technology	16.607	0,00
4.489	Tandem Diabetes Care	9.651	0,00
16.791	TransEnterix	21.828	0,00
843	Utah Medical Products	61.328	0,01
4.124	Vascular Solutions	231.356	0,05
1.613	ViewRay	5.049	0,00
25.281	Wright Medical Group	580.957	0,13
8.703	Zeltiq Aesthetics	378.755	0,08
		<b>14.590.103</b>	<b>3,15</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
2.385	AAC Holdings	17.267	0,00
1.788	Addus HomeCare	62.669	0,01
3.381	Adeptus Health	25.831	0,01
8.269	Air Methods	263.368	0,06
1.986	Almost Family	87.583	0,02
6.852	Amedisys	292.101	0,06
2.112	American Renal Associates Holdings	44.943	0,01
6.893	Capital Senior Living	110.633	0,02
3.963	Chemed	635.705	0,14
3.649	Civitas Solutions	72.615	0,02
26.901	Community Health Systems	150.377	0,03
11.660	Ensign Group	258.969	0,06
950	Fulgent Genetics	10.991	0,00
9.028	Genesis Healthcare	38.369	0,01
21.740	HealthSouth	896.558	0,19
7.781	Healthways	177.018	0,04
6.918	Invitae	54.929	0,01
20.594	Kindred Healthcare	161.663	0,03
3.672	LHC Group	167.810	0,04
5.716	Magellan Health	430.129	0,09
1.987	Medpace Holdings	71.671	0,02
10.603	Molina Healthcare	575.319	0,12
6.390	Natera	74.827	0,02
2.733	National HealthCare	207.134	0,04
13.385	Nobilis Health	28.108	0,01
3.174	Providence Service	120.771	0,03
7.162	Quorum Health	52.068	0,01
8.965	RadNet	57.824	0,01
26.156	Select Medical Holdings	346.567	0,07
4.493	Surgery Partners	71.214	0,02
6.576	Surgical Care Affiliates	304.271	0,07
5.084	Teladoc	83.886	0,02
5.709	Triple-S Management	118.176	0,03
10.156	Universal American	101.052	0,02
2.963	US Physical Therapy	208.003	0,04
		<b>6.380.419</b>	<b>1,38</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
7.215	AMC Entertainment Holdings	242.785	0,05
20.443	Belmond	272.914	0,06
20.225	Boyd Gaming	407.938	0,09
11.670	Caesars Acquisition	157.545	0,03
13.825	Caesars Entertainment	117.513	0,03
5.145	Century Casinos	42.343	0,01
3.309	Churchill Downs	497.839	0,11
7.017	Eldorado Resorts	118.938	0,03
809	Empire Resorts	18.405	0,00
7.249	Eros International	94.599	0,02
2.481	Golden Entertainment	30.045	0,01
27.731	ILG	503.872	0,11
6.439	International Speedway	236.955	0,05
6.127	Isle of Capri Casinos	151.276	0,03
20.719	La Quinta Holdings	294.417	0,06
4.558	Marcus	143.577	0,03
5.491	Marriott Vacations Worldwide	465.911	0,10
2.602	Monarch Casino & Resort	67.080	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)</b>			
15.034	National CineMedia	221.451	0,05
18.208	Penn National Gaming	251.088	0,05
13.294	Pinnacle Entertainment	192.763	0,04
4.063	Reading International	67.446	0,02
3.427	Red Lion Hotels	28.615	0,01
7.346	Red Rock Resorts	170.354	0,04
12.725	Scientific Games	178.150	0,04
16.391	SeaWorld Entertainment	310.282	0,07
2.843	Speedway Motorsports	61.608	0,01
		<b>5.345.709</b>	<b>1,16</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
11.286	Franklin Electric	439.026	0,10
2.829	Hardinge	31.345	0,01
19.361	Kennametal	605.225	0,13
5.378	Libbey	104.656	0,02
2.671	Lifetime Brands	47.410	0,01
3.511	Milacron Holdings	65.410	0,01
951	NACCO Industries	86.113	0,02
		<b>1.379.185</b>	<b>0,30</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
26.094	ACCO Brands	340.527	0,07
3.381	American Woodmark	254.420	0,05
2.494	Bassett Furniture Industries	75.818	0,02
8.172	Central Garden & Pet – ohne Stimmrecht	252.515	0,05
2.480	Central Garden & Pet – mit Stimmrecht	82.063	0,02
2.096	CSS Industries	56.739	0,01
8.989	Daktronics	96.182	0,02
6.051	Ethan Allen Interiors	222.979	0,05
1.590	Flexsteel Industries	98.055	0,02
6.865	Helen of Troy	579.749	0,13
2.780	Hooker Furniture	105.501	0,02
6.578	iRobot	384.484	0,08
12.031	La-Z-Boy	373.563	0,08
11.319	Select Comfort	256.036	0,06
3.470	Universal Electronics	223.988	0,05
3.450	WD-40	403.305	0,09
		<b>3.805.924</b>	<b>0,82</b>
<b>Industrie</b>			
14.385	Actuant	373.291	0,08
1.900	American Railcar Industries	86.051	0,02
6.349	AZZ	405.701	0,09
12.316	Barnes Group	584.025	0,13
1.730	Chase	144.541	0,03
11.669	CLARCOR	962.342	0,21
5.290	EnPro Industries	356.334	0,08
8.536	Fabrinet	344.001	0,07
14.655	Federal Signal	228.765	0,05
2.966	FreightCar America	44.282	0,01
3.120	GP Strategies	89.232	0,02
715	Handy & Harman	18.268	0,00
19.692	Harsco	267.811	0,06
14.468	Hillenbrand	554.848	0,12
29.076	HRG Group	452.423	0,10

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Industrie (Fortsetzung)</b>			
7.139	John Bean Technologies	613.597	0,13
4.980	LSB Industries	41.932	0,01
4.057	Lydall	250.925	0,05
5.316	Myers Industries	76.019	0,02
2.041	NL Industries	16.634	0,00
6.044	Proto Labs	310.359	0,07
8.860	Raven Industries	223.272	0,05
3.114	Standex International	273.565	0,06
4.528	Sturm Ruger & Co	238.626	0,05
6.229	Tredegar	149.496	0,03
6.672	Trinseo	395.650	0,08
321	Wins Finance Holdings	57.780	0,01
		<b>7.559.770</b>	<b>1,63</b>
<b>Versicherungen</b>			
11.040	Ambac Financial Group	248.400	0,05
21.032	American Equity Investment Life Holding	474.061	0,10
4.642	AMERISAFE	289.429	0,06
7.064	Argo Group International Holdings	465.518	0,10
2.554	Atlas Financial Holdings	46.100	0,01
2.195	Baldwin & Lyons	55.314	0,01
1.413	Blue Capital Reinsurance Holdings	26.070	0,01
11.380	Citizens	111.752	0,02
43.917	CNO Financial Group	841.011	0,18
2.880	Crawford & Co	36.173	0,01
1.980	Donegal Group	34.610	0,01
4.344	eHealth	46.264	0,01
2.022	EMC Insurance Group	60.680	0,01
7.862	Employers Holdings	311.335	0,07
2.789	Enstar Group	551.385	0,12
18.304	Essent Group	592.500	0,13
2.402	FBL Financial Group	187.716	0,04
3.030	Federated National Holding	56.631	0,01
2.918	Fidelity & Guaranty Life	69.157	0,02
123.346	Genworth Financial	469.948	0,10
2.105	Global Indemnity	80.432	0,02
7.199	Greenlight Capital Re	164.137	0,04
3.416	Hallmark Financial Services	39.728	0,01
2.117	HCI Group	83.579	0,02
6.514	Heritage Insurance Holdings	102.074	0,02
9.926	Horace Mann Educators	424.833	0,09
1.742	Independence Holding	34.056	0,01
2.641	Infinity Property & Casualty	232.144	0,05
351	Investors Title	55.521	0,01
3.496	James River Group Holdings	145.259	0,03
9.713	Kemper	430.286	0,09
1.638	Kinsale Capital Group	55.708	0,01
16.863	Maiden Holdings	294.259	0,06
32.291	MBIA	345.514	0,07
83.642	MGIC Investment	852.312	0,18
11.825	National General Holdings	295.507	0,06
555	National Western Life Group	172.494	0,04
2.750	Navigators Group	323.812	0,07
12.103	NMI Holdings	128.897	0,03
4.886	OneBeacon Insurance Group	78.420	0,02
11.519	Primerica	796.539	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
52.776	Radian Group	948.912	0,21
9.321	RLI	588.435	0,13
3.525	Safety Insurance Group	259.793	0,06
13.931	Selective Insurance Group	599.730	0,13
3.789	State Auto Financial	101.583	0,02
7.477	State National	103.631	0,02
5.586	Stewart Information Services	257.403	0,06
16.143	Third Point Reinsurance	186.452	0,04
3.472	Trupanion	53.885	0,01
5.284	United Fire Group	259.814	0,06
4.146	United Insurance Holdings	62.770	0,01
7.997	Universal Insurance Holdings	227.115	0,05
49.749	WMIH	77.111	0,02
		<b>13.836.199</b>	<b>2,99</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
5.513	Acushnet Holdings	108.661	0,02
3.170	Arctic Cat	47.613	0,01
23.103	Callaway Golf	253.209	0,05
2.944	Camping World Holdings	95.945	0,02
15.726	ClubCorp Holdings	225.668	0,05
2.542	Escalade	33.554	0,01
5.482	Fox Factory Holding	152.126	0,03
3.944	Intrawest Resorts Holdings	70.401	0,01
3.789	JAKKS Pacific	19.513	0,00
1.202	Johnson Outdoors	47.707	0,01
17.777	Liberty TripAdvisor Holdings	267.544	0,06
3.546	Lindblad Expeditions Holdings	33.510	0,01
4.424	Malibu Boats	84.410	0,02
2.640	Marine Products	36.617	0,01
1.866	MCBC Holdings	27.206	0,01
7.490	Nautilus	138.565	0,03
6.398	Planet Fitness	128.600	0,03
13.389	Smith & Wesson Holding	282.240	0,06
		<b>2.053.089</b>	<b>0,44</b>
<b>Maschinen</b>			
2.309	Alamo Group	175.715	0,04
7.016	Albany International	324.841	0,07
6.151	Altra Industrial Motion	226.972	0,05
8.900	Applied Industrial Technologies	528.660	0,11
4.743	Astec Industries	319.963	0,07
11.165	Babcock & Wilcox Enterprises	185.227	0,04
10.373	Briggs & Stratton	230.903	0,05
7.494	Chart Industries	269.934	0,06
4.758	Columbus McKinnon	128.656	0,03
3.812	DXP Enterprises	132.429	0,03
1.871	Gencor Industries	29.375	0,01
4.317	Gorman-Rupp	133.611	0,03
1.556	Hurco	51.504	0,01
2.310	Hyster-Yale Materials Handling	147.309	0,03
24.163	Joy Global	676.564	0,15
2.627	Kadant	160.772	0,03
2.598	Lindsay	193.837	0,04
31.165	Manitowoc	186.367	0,04
6.429	NN	122.472	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Maschinen (Fortsetzung)</b>			
1.152	Power Solutions International	8.640	0,00
8.651	SPX FLOW	277.351	0,06
4.291	Tennant	305.519	0,06
		<b>4.816.621</b>	<b>1,04</b>
<b>Medien</b>			
18.457	Central European Media Enterprises	47.065	0,01
273	Daily Journal	66.011	0,01
6.359	Entercom Communications	97.293	0,02
15.939	Entravision Communications	111.573	0,02
14.590	EW Scripps	282.025	0,06
28.807	Gannett	279.716	0,06
15.664	Gray Television	169.954	0,04
1.316	Hemisphere Media Group	14.739	0,00
30.396	Houghton Mifflin Harcourt	329.797	0,07
2.209	Liberty Media – Liberty Braves (Anteile der Klasse A)	45.262	0,01
7.710	Liberty Media – Liberty Braves (Anteile der Klasse C)	158.749	0,03
5.606	Liberty Media (Anteile der Klasse A)	175.748	0,04
11.327	Liberty Media (Anteile der Klasse C)	354.875	0,08
8.185	Marchex	21.690	0,00
12.552	MDC Partners	82.216	0,02
26.730	Media General	503.326	0,11
9.196	Meredith	543.943	0,12
14.584	MSG Networks	313.556	0,07
30.498	New York Times	405.623	0,09
7.314	Nexstar Broadcasting Group	462.976	0,10
5.961	Radio One	17.287	0,00
889	Saga Communications	44.717	0,01
2.672	Salem Media Group	16.700	0,00
6.627	Scholastic	314.716	0,07
16.207	Sinclair Broadcast Group	540.504	0,12
25.185	Time	449.552	0,10
28.693	TiVo	599.684	0,13
2.082	Townsquare Media	21.674	0,00
6.534	tronc	90.627	0,02
269	Value Line	5.246	0,00
8.833	World Wrestling Entertainment	162.527	0,04
		<b>6.729.371</b>	<b>1,45</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
8.484	Advanced Drainage Systems	174.770	0,04
76.395	AK Steel Holding	779.993	0,17
4.471	ALJ Regional Holdings	19.628	0,00
26.605	Allegheny Technologies	423.818	0,09
2.058	Ampco-Pittsburgh	34.471	0,01
2.967	Atkore International Group	70.941	0,01
11.333	Carpenter Technology	409.915	0,09
12.225	Century Aluminum	104.646	0,02
4.040	CIRCOR International	262.115	0,06
54.138	Cliffs Natural Resources	455.301	0,10
44.102	Coeur Mining	400.887	0,09
28.155	Commercial Metals	613.216	0,13
22.266	Fairmount Santrol Holdings	262.516	0,06
16.024	Ferroglobe	173.540	0,04
15.059	Ferroglobe Representation & Warranty Insurance Trust	-	0,00
5.176	Global Brass & Copper Holdings	177.537	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Metalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>			
12.067	Gold Resource	52.491	0,01
3.045	Haynes International	130.904	0,03
93.528	Hecla Mining	490.087	0,10
4.350	Kaiser Aluminum	337.951	0,07
1.530	Lawson Products	36.414	0,01
4.876	Materion	193.090	0,04
13.885	Mueller Industries	554.845	0,12
38.199	Mueller Water Products	508.429	0,11
2.211	Olympic Steel	53.572	0,01
715	Omega Flex	39.868	0,01
2.085	Park-Ohio Holdings	88.821	0,02
5.558	RBC Bearings	515.838	0,11
20.317	Rexnord	398.010	0,09
3.073	Ryerson Holding	41.025	0,01
6.395	Schnitzer Steel Industries	164.351	0,03
2.901	Smart Sand	48.012	0,01
29.960	Stillwater Mining	482.656	0,10
5.687	Sun Hydraulics	227.309	0,05
15.798	SunCoke Energy	179.149	0,04
9.664	TimkenSteel	149.599	0,03
11.016	TriMas	258.876	0,06
474	United States Lime & Minerals	35.905	0,01
18.244	US Silica Holdings	1.034.070	0,22
4.513	Westmoreland Coal	79.745	0,02
11.039	Worthington Industries	523.690	0,11
		<b>10.988.001</b>	<b>2,37</b>
<b>Öl und Gas</b>			
30.258	Abraxas Petroleum	77.763	0,02
490	Adams Resources & Energy	19.429	0,00
7.734	Alon USA Energy	88.013	0,02
17.001	Archrock	224.413	0,05
14.925	Atwood Oceanics	195.965	0,04
12.011	Bill Barrett	83.957	0,02
8.234	Bristow Group	168.632	0,04
7.766	California Resources	165.338	0,04
35.614	Callon Petroleum	547.387	0,12
5.468	CARBO Ceramics	57.195	0,01
15.155	Carrizo Oil & Gas	566.039	0,12
1.466	Clayton Williams Energy	174.835	0,04
99.991	Cobalt International Energy	121.989	0,03
5.465	Contango Oil & Gas	51.043	0,01
3.876	CVR Energy	98.412	0,02
4.871	Dawson Geophysical	39.163	0,01
15.107	Delek US Holdings	363.625	0,08
86.184	Denbury Resources	317.157	0,07
525	Earthstone Energy	7.214	0,00
13.928	Eclipse Resources	37.188	0,01
9.336	EP Energy	61.151	0,01
4.748	Era Group	80.574	0,02
3.248	Erin Energy	9.906	0,00
5.980	Evolution Petroleum	59.800	0,01
33.787	EXCO Resources	29.520	0,01
7.763	Exterran Holdings	185.536	0,04
13.376	Flotek Industries	125.601	0,03
14.714	Forum Energy Technologies	323.708	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
3.195	Geospace Technologies	65.050	0,01
27.662	Helix Energy Solutions Group	243.979	0,05
7.234	Independence Contract Drilling	48.468	0,01
172	Isramco	21.380	0,00
13.921	Jones Energy	69.605	0,01
1.922	Mammoth Energy Services	29.214	0,01
20.347	Matador Resources	524.139	0,11
6.515	Matrix Service	147.890	0,03
59.183	McDermott International	437.362	0,09
22.976	MRC Global	465.494	0,10
3.022	Natural Gas Services Group	97.157	0,02
20.265	Newpark Resources	151.987	0,03
11.272	Northern Oil and Gas	30.998	0,01
26.224	NOW	536.805	0,12
57.144	Oasis Petroleum	865.160	0,19
12.546	Oil States International	489.294	0,11
3.756	Panhandle Oil and Gas	88.454	0,02
7.528	Par Pacific Holdings	109.457	0,02
29.610	Parker Drilling	76.986	0,02
13.722	PDC Energy	995.943	0,21
2.880	PHI	51.898	0,01
18.262	Pioneer Energy Services	125.095	0,03
10.129	Ring Energy	131.576	0,03
24.077	RSP Permian	1.074.316	0,23
13.694	Sanchez Energy	123.657	0,03
3.893	SEACOR Holdings	277.493	0,06
92.649	Seadrill	315.933	0,07
16.212	SemGroup	676.851	0,15
45.513	Synergy Resources	405.521	0,09
11.294	Tesco	93.175	0,02
22.078	TETRA Technologies	110.832	0,02
7.881	Thermon Group Holdings	150.448	0,03
4.860	Trecora Resources	67.311	0,01
12.402	Unit	333.242	0,07
8.711	W&T Offshore	24.129	0,01
19.771	Western Refining	748.332	0,16
10.437	Willbros Group	33.816	0,01
		<b>14.519.000</b>	<b>3,14</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
107.952	Avon Products	544.078	0,12
2.376	ELF Beauty	68.762	0,01
4.280	Inter Parfums	140.170	0,03
2.875	Revlon	83.806	0,02
		<b>836.816</b>	<b>0,18</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
8.539	AcelRx Pharmaceuticals	22.201	0,00
2.764	Aclaris Therapeutics	75.015	0,02
4.091	Adamas Pharmaceuticals	69.138	0,01
7.062	Aerie Pharmaceuticals	267.297	0,06
3.154	Agile Therapeutics	17.978	0,00
6.439	Aimmune Therapeutics	131.678	0,03
8.803	Akebia Therapeutics	91.639	0,02
34.801	Amicus Therapeutics	172.961	0,04
8.692	Amphastar Pharmaceuticals	160.107	0,03

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
10.926	Ampio Pharmaceuticals	9.836	0,00
3.453	Anika Therapeutics	169.059	0,04
9.357	Anthera Pharmaceuticals	6.074	0,00
41.002	Array BioPharma	360.408	0,08
1.425	Avexis	68.015	0,01
5.988	Axovant Sciences	74.371	0,02
2.687	Axsome Therapeutics	18.137	0,00
21.679	Bio-Path Holdings	29.267	0,01
27.224	BioScrip	28.313	0,01
1.306	BioSpecifics Technologies	72.744	0,02
5.069	Cara Therapeutics	47.091	0,01
24.411	Catalent	658.121	0,14
10.905	Cempra	30.534	0,01
10.294	Chimerix	47.352	0,01
3.160	Cidara Therapeutics	32.864	0,01
7.763	Clovis Oncology	344.832	0,07
7.201	Coherus Biosciences	202.708	0,04
4.034	Collegium Pharmaceutical	62.809	0,01
3.982	Concert Pharmaceuticals	40.975	0,01
34.868	Contra Dyax	38.703	0,01
18.302	Corcept Therapeutics	132.873	0,03
14.958	Depomed	269.543	0,06
11.197	Diplomat Pharmacy	141.082	0,03
30.473	Durect	40.834	0,01
2.178	Eagle Pharmaceuticals	172.803	0,04
5.339	Egalet	40.843	0,01
3.825	Enanta Pharmaceuticals	128.137	0,03
6.544	Flexion Therapeutics	124.467	0,03
4.046	Global Blood Therapeutics	58.465	0,01
7.785	Heron Therapeutics	101.983	0,02
1.494	Heska	106.970	0,02
39.530	Horizon Pharma	639.595	0,14
7.109	Ignitya	37.678	0,01
3.393	Immune Design	18.662	0,00
17.931	Impax Laboratories	237.586	0,05
4.220	Inotek Pharmaceuticals	25.742	0,01
5.736	Insys Therapeutics	52.771	0,01
8.359	Intra-Cellular Therapies	126.137	0,03
31.699	Ironwood Pharmaceuticals	484.678	0,10
1.986	Kadmon Holdings	10.625	0,00
19.343	Keryx Biopharmaceuticals	113.350	0,02
3.410	La Jolla Pharmaceutical	59.777	0,01
6.769	Lannett	149.256	0,03
3.322	Lifevantage	27.074	0,01
3.997	Lipocine	14.709	0,00
78.231	MannKind	49.810	0,01
7.168	MediciNova	43.223	0,01
4.640	Minerva Neurosciences	54.520	0,01
2.948	Mirati Therapeutics	14.003	0,00
3.157	MyoKardia	40.883	0,01
2.604	Myovant Sciences	32.394	0,01
4.016	NantKwest	22.972	0,00
2.198	Natural Grocers by Vitamin Cottage	26.134	0,01
1.792	Natural Health Trends	44.531	0,01
2.052	Nature's Sunshine Products	30.780	0,01
34.862	Nektar Therapeutics	427.757	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
8.927	Neogen	589.182	0,13
3.322	Neos Therapeutics	19.434	0,00
2.021	Nutraceutical International	70.634	0,01
4.322	Ocular Therapeutix	36.175	0,01
5.357	Omega Protein	134.193	0,03
7.467	Ophthotech	36.066	0,01
4.800	Osiris Therapeutics	23.568	0,01
15.302	Owens & Minor	540.008	0,12
8.931	Pacira Pharmaceuticals	288.471	0,06
7.237	PharMerica	182.011	0,04
4.592	Phibro Animal Health	134.546	0,03
12.069	Portola Pharmaceuticals	270.828	0,06
5.928	PRA Health Sciences	326.751	0,07
13.039	Prestige Brands Holdings	679.332	0,15
17.055	Progenics Pharmaceuticals	147.355	0,03
1.842	Protagonist Therapeutics	40.506	0,01
1.961	Proteostasis Therapeutics	24.042	0,01
2.010	Ra Pharmaceuticals	30.532	0,01
7.731	Radius Health	294.010	0,06
1.377	Reata Pharmaceuticals	30.060	0,01
9.359	Regulus Therapeutics	21.058	0,00
5.009	Revance Therapeutics	103.686	0,02
12.286	Sarepta Therapeutics	337.005	0,07
12.278	SciClone Pharmaceuticals	132.602	0,03
4.306	Seres Therapeutics	42.629	0,01
6.162	Sorrento Therapeutics	30.194	0,01
5.739	Sucampo Pharmaceuticals	77.763	0,02
11.495	Supernus Pharmaceuticals	290.249	0,06
44.310	Synergy Pharmaceuticals	269.848	0,06
5.013	Synutra International	26.820	0,01
1.146	Syros Pharmaceuticals	13.935	0,00
10.144	Teligent	67.052	0,01
7.009	TESARO	942.570	0,20
8.906	Tetraphase Pharmaceuticals	35.891	0,01
8.855	TG Therapeutics	41.176	0,01
36.772	TherapeuticsMD	212.174	0,05
4.545	Titan Pharmaceuticals	18.180	0,00
10.799	Trevena	63.498	0,01
2.545	USANA Health Sciences	155.754	0,03
8.978	Vanda Pharmaceuticals	143.199	0,03
5.715	Vital Therapies	24.860	0,01
2.842	Voyager Therapeutics	36.207	0,01
1.849	vTv Therapeutics	8.931	0,00
8.842	Xencor	232.721	0,05
5.513	Zafgen	17.531	0,00
6.079	Zogenix	73.860	0,02
		<b>14.769.971</b>	<b>3,19</b>
<b>Immobilien</b>			
11.426	Alexander & Baldwin	512.685	0,11
3.089	Community Healthcare Trust	71.140	0,02
1.002	Consolidated-Tomoka Land	53.527	0,01
3.526	Farmland Partners	39.350	0,01
8.375	Forestar Group	111.387	0,02
1.523	FRP Holdings	57.417	0,01
168	Griffin Industrial Realty	5.331	0,00

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Immobilien (Fortsetzung)</b>			
8.770	HFF	265.292	0,06
3.558	Marcus & Millichap	95.070	0,02
4.350	RE/MAX Holdings	243.600	0,05
1.697	RMR Group	67.031	0,02
12.344	St Joe	234.536	0,05
1.525	Stratus Properties	49.944	0,01
4.668	Trinity Place Holdings	43.272	0,01
		<b>1.849.582</b>	<b>0,40</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
19.589	Acadia Realty Trust	640.169	0,14
6.864	AG Mortgage Investment Trust	117.443	0,03
6.170	Agree Realty	284.129	0,06
521	Alexander's	222.399	0,05
12.822	Altisource Residential	141.555	0,03
9.585	American Assets Trust	412.922	0,09
23.459	Anworth Mortgage Asset	121.283	0,03
17.675	Apollo Commercial Real Estate Finance	293.759	0,06
6.584	Ares Commercial Real Estate	90.398	0,02
8.132	Armada Hoffer Properties	118.483	0,03
8.979	ARMOUR Residential REIT	194.755	0,04
5.652	Ashford Hospitality Prime	77.150	0,02
19.154	Ashford Hospitality Trust	148.635	0,03
4.523	Bluerock Residential Growth REIT	62.056	0,01
23.337	Capstead Mortgage	237.804	0,05
15.687	CareTrust REIT	240.325	0,05
9.491	CatchMark Timber Trust	106.869	0,02
41.366	CBL & Associates Properties	475.709	0,10
20.174	Cedar Realty Trust	131.736	0,03
9.169	Chatham Lodging Trust	188.423	0,04
14.567	Chesapeake Lodging Trust	376.703	0,08
5.272	City Office REIT	69.432	0,02
27.575	Colony Capital	558.394	0,12
15.934	Colony Starwood Homes	459.059	0,10
2.930	CorEnergy Infrastructure Trust	102.198	0,02
8.216	CoreSite Realty	652.104	0,14
82.956	Cousins Properties	705.956	0,15
37.137	CYS Investments	287.069	0,06
49.210	DiamondRock Hospitality	567.391	0,12
18.285	DuPont Fabros Technology	803.260	0,17
10.993	Dynex Capital	74.972	0,02
7.972	Easterly Government Properties	159.599	0,03
7.743	EastGroup Properties	571.743	0,12
18.014	Education Realty Trust	761.992	0,16
33.312	FelCor Lodging Trust	266.829	0,06
28.469	First Industrial Realty Trust	798.555	0,17
14.211	First Potomac Realty Trust	155.895	0,03
14.807	Four Corners Property Trust	303.840	0,07
25.599	Franklin Street Properties	331.763	0,07
18.199	GEO Group	653.890	0,14
6.457	Getty Realty	164.589	0,04
5.955	Gladstone Commercial	119.696	0,03
3.711	Global Medical REIT	33.102	0,01
41.682	Global Net Lease	326.370	0,07
17.129	Government Properties Income Trust	326.564	0,07
103.541	Gramercy Property Trust	950.506	0,21

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)</b>			
3.638	Great Ajax	48.276	0,01
27.981	Healthcare Realty Trust	848.384	0,18
10.114	Hersha Hospitality Trust	217.451	0,05
26.327	Hudson Pacific Properties	915.653	0,20
14.371	Independence Realty Trust	128.189	0,03
9.736	InfraREIT	174.372	0,04
27.590	Invesco Mortgage Capital	402.814	0,09
29.603	Investors Real Estate Trust	211.069	0,05
16.757	iStar	207.284	0,04
20.263	Kite Realty Group Trust	475.775	0,10
26.155	LaSalle Hotel Properties	796.943	0,17
56.350	Lexington Realty Trust	608.580	0,13
9.237	LTC Properties	433.954	0,09
21.880	Mack-Cali Realty	634.958	0,14
5.077	MedEquities Realty Trust	56.355	0,01
72.181	Medical Properties Trust	887.826	0,19
16.356	Monmouth Real Estate Investment	249.265	0,05
41.283	Monogram Residential Trust	446.682	0,10
11.239	MTGE Investment	176.452	0,04
9.133	National Health Investors	677.395	0,15
8.605	National Storage Affiliates Trust	189.912	0,04
59.571	New Residential Investment	936.456	0,20
18.646	New Senior Investment Group	182.544	0,04
26.962	New York Mortgage Trust	177.949	0,04
40.500	New York REIT	409.860	0,09
4.361	NexPoint Residential Trust	97.425	0,02
13.494	NorthStar Realty Europe	169.620	0,04
3.236	One Liberty Properties	81.288	0,02
5.892	Orchid Island Capital	63.810	0,01
2.425	Owens Realty Mortgage	44.911	0,01
10.379	Parkway	230.933	0,05
17.526	Pebblebrook Hotel Trust	521.399	0,11
16.691	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	316.461	0,07
16.646	PennyMac Mortgage Investment Trust	272.495	0,06
33.120	Physicians Realty Trust	627.955	0,14
9.957	Potlatch	414.709	0,09
5.919	Preferred Apartment Communities	88.252	0,02
4.831	PS Business Parks	562.908	0,12
11.475	QTS Realty Trust	569.734	0,12
22.495	RAIT Financial Trust	75.583	0,02
19.252	Ramco-Gershenson Properties Trust	319.198	0,07
18.690	Redwood Trust	284.275	0,06
7.373	Resource Capital	61.417	0,01
26.364	Retail Opportunity Investments	557.071	0,12
16.076	Rexford Industrial Realty	372.802	0,08
29.886	RLJ Lodging Trust	731.908	0,16
10.649	Ryman Hospitality Properties	670.994	0,15
15.830	Sabra Health Care REIT	386.569	0,08
2.359	Saul Centers	157.133	0,03
15.543	Select Income REIT	391.684	0,08
6.116	Seritage Growth Properties	261.214	0,06
8.147	Silver Bay Realty Trust	139.640	0,03
18.676	STAG Industrial	445.796	0,10
21.212	Summit Hotel Properties	340.028	0,07
53.278	Sunstone Hotel Investors	812.490	0,18
11.073	Terreno Realty	315.470	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)</b>			
11.663	Tier REIT	202.820	0,04
6.291	UMH Properties	94.680	0,02
3.044	Universal Health Realty Income Trust	199.656	0,04
21.998	Urban Edge Properties	605.165	0,13
7.145	Urstadt Biddle Properties	172.266	0,04
45.539	Washington Prime Group	474.061	0,10
17.997	Washington Real Estate Investment Trust	588.322	0,13
10.031	Western Asset Mortgage Capital	101.012	0,02
6.846	Whitestone REIT	98.445	0,02
25.351	Xenia Hotels & Resorts	492.316	0,11
		<b>38.795.786</b>	<b>8,38</b>
<b>Einzelhandel</b>			
16.646	Abercrombie & Fitch	199.752	0,04
1.928	America's Car-Mart	84.350	0,02
40.833	American Eagle Outfitters	619.437	0,13
4.896	Asbury Automotive Group	302.083	0,07
42.387	Ascena Retail Group	262.376	0,06
2.041	At Home Group	29.860	0,01
15.446	Barnes & Noble	172.223	0,04
9.818	Barnes & Noble Education	112.612	0,02
4.350	Big 5 Sporting Goods	75.472	0,02
10.922	Big Lots	548.394	0,12
253	Biglari Holdings	119.720	0,03
5.704	BJ's Restaurants	224.167	0,05
25.536	Bloomin' Brands	460.414	0,10
13.463	BMC Stock Holdings	262.528	0,06
4.855	Bob Evans Farms	258.335	0,06
2.367	Bojangles'	44.145	0,01
3.207	Boot Barn Holdings	40.152	0,01
6.994	Buckle	159.463	0,03
4.638	Buffalo Wild Wings	716.107	0,16
3.270	Build-A-Bear Workshop	44.963	0,01
10.515	Caleres	345.102	0,07
8.415	Carrols Restaurant Group	128.329	0,03
6.235	Cato	187.549	0,04
11.133	Cheesecake Factory	666.644	0,14
31.977	Chico's FAS	460.149	0,10
4.590	Children's Place	463.360	0,10
4.007	Chuy's Holdings	130.027	0,03
3.527	Citi Trends	66.449	0,01
4.898	Conn's	61.960	0,01
3.902	Container Store Group	24.778	0,01
4.705	Cracker Barrel Old Country Store	785.641	0,17
9.288	Dave & Buster's Entertainment	522.914	0,11
5.799	Del Frisco's Restaurant Group	98.583	0,02
5.668	Del Taco Restaurants	80.032	0,02
18.525	Denny's	237.676	0,05
8.749	Destination XL Group	37.183	0,01
4.289	DineEquity	330.253	0,07
16.489	DSW	373.476	0,08
2.351	Duluth Holdings	59.715	0,01
4.895	El Pollo Loco Holdings	60.208	0,01
18.289	Express	196.790	0,04
12.366	Ezcorp	131.698	0,03
6.510	Fiesta Restaurant Group	194.323	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Einzelhandel (Fortsetzung)	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
10.208	Finish Line	192.012	0,04
11.661	FirstCash	548.067	0,12
13.129	Five Below	524.635	0,11
1.155	Fogo De Chao	16.574	0,00
9.367	Francesca's Holdings	168.887	0,04
8.657	Fred's	160.674	0,03
5.390	Freshpet	54.709	0,01
1.667	Gaia	14.420	0,00
5.047	Genesco	313.419	0,07
1.717	GMS	50.274	0,01
16.818	GNC Holdings	185.671	0,04
5.097	Group 1 Automotive	397.260	0,09
14.949	Guess?	180.883	0,04
3.254	Habit Restaurants	56.131	0,01
4.552	Haverty Furniture	107.882	0,02
5.577	Hibbett Sports	208.022	0,05
7.668	HSN	263.012	0,06
3.223	J Alexander's Holdings	34.647	0,01
8.002	Jack in the Box	893.343	0,19
3.044	Jamba	31.353	0,01
3.566	Kirkland's	55.309	0,01
1.892	Kona Grill	23.745	0,01
5.820	Lithia Motors	563.551	0,12
4.687	Luby's	20.060	0,00
6.451	Lumber Liquidators Holdings	101.539	0,02
6.056	MarineMax	117.184	0,03
3.770	Movado Group	108.387	0,02
735	Nathan's Famous	47.702	0,01
2.669	Noodles & Co	10.943	0,00
135.604	Office Depot	612.930	0,13
4.954	Ollie's Bargain Outlet Holdings	140.941	0,03
6.661	Papa John's International	570.048	0,12
6.600	Party City Holdco	93.720	0,02
2.782	PC Connection	78.146	0,02
4.857	PetMed Express	112.051	0,02
19.840	Pier 1 Imports	169.434	0,04
5.025	Popeyes Louisiana Kitchen	303.912	0,07
5.838	Potbelly	75.310	0,02
4.909	PriceSmart	409.901	0,09
3.155	Red Robin Gourmet Burgers	177.942	0,04
9.102	Regis	132.161	0,03
9.473	Restoration Hardware Holdings	290.821	0,06
14.346	Ruby Tuesday	46.338	0,01
7.198	Rush Enterprises (Anteile der Klasse A)	229.616	0,05
1.491	Rush Enterprises (Anteile der Klasse B)	46.027	0,01
7.803	Ruth's Hospitality Group	142.795	0,03
2.711	Sears Holdings	25.185	0,01
2.710	Sears Hometown and Outlet Stores	12.737	0,00
3.848	Shake Shack	137.720	0,03
3.264	Shoe Carnival	88.063	0,02
10.867	Sonic	288.084	0,06
6.852	Sonic Automotive	156.911	0,03
6.223	Sportsman's Warehouse Holdings	58.434	0,01
6.288	Stage Stores	27.479	0,01
7.516	Stein Mart	41.188	0,01
11.978	Tailored Brands	306.038	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
16.238	Texas Roadhouse	783.321	0,17
7.982	Tile Shop Holdings	156.048	0,03
2.851	Tilly's	37.605	0,01
10.829	Tuesday Morning	58.477	0,01
4.895	Vera Bradley	57.369	0,01
5.921	Vitamin Shoppe	140.624	0,03
4.441	West Marine	46.497	0,01
3.856	Wingstop	114.099	0,02
554	Winmark	69.887	0,02
4.681	Zoe's Kitchen	112.297	0,02
4.419	Zumiez	96.555	0,02
		<b>22.276.398</b>	<b>4,81</b>
<b>Halbleiter</b>			
184.362	Advanced Micro Devices	2.090.665	0,45
4.450	Alpha & Omega Semiconductor	94.652	0,02
7.846	Ambarella	424.704	0,09
24.466	Amkor Technology	258.116	0,06
18.599	Applied Micro Circuits	153.442	0,03
7.141	Axcelis Technologies	103.902	0,02
16.604	Brooks Automation	283.430	0,06
5.787	Cabot Microelectronics	365.565	0,08
15.805	Cavium	986.864	0,21
4.850	CEVA	162.717	0,03
15.359	Cirrus Logic	868.398	0,19
6.464	Cohu	89.850	0,02
9.305	Diodes	238.859	0,05
5.222	DSP Group	68.147	0,01
6.302	EMCORE	54.827	0,01
34.661	Entegris	620.432	0,13
10.004	Exar	107.843	0,02
16.794	FormFactor	188.093	0,04
14.241	GigPeak	35.887	0,01
1.500	Impinj	53.010	0,01
9.842	Inphi	439.150	0,09
33.031	Integrated Device Technology	778.210	0,17
32.917	Intersil	734.049	0,16
20.035	InvenSense	256.248	0,06
6.154	IXYS	73.233	0,02
14.871	Kopin	42.234	0,01
29.304	Lattice Semiconductor	215.677	0,05
5.690	MACOM Technology Solutions Holdings	263.333	0,06
13.642	MaxLinear	297.396	0,06
27.910	Microsemi	1.506.303	0,33
13.046	MKS Instruments	774.932	0,17
9.545	Monolithic Power Systems	782.022	0,17
5.785	Nanometrics	144.972	0,03
15.995	Photronics	180.743	0,04
6.720	Power Integrations	455.952	0,10
26.649	Rambus	366.957	0,08
7.339	Rudolph Technologies	171.366	0,04
15.841	Semtech	499.784	0,11
8.649	Sigma Designs	51.894	0,01
10.117	Silicon Laboratories	657.605	0,14
8.595	Synaptics	460.520	0,10
7.863	Ultra Clean Holdings	76.271	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
5.297	Ultratech	127.022	0,03
9.743	Veeco Instruments	284.008	0,06
12.837	Xcerra	98.075	0,02
		<b>16.987.359</b>	<b>3,67</b>
<b>Software</b>			
8.986	2U	270.928	0,06
28.273	ACI Worldwide	513.155	0,11
8.813	Actua	123.382	0,03
19.003	Acxiom	509.280	0,11
4.265	Amber Road	38.726	0,01
6.319	American Software	65.275	0,01
1.828	Appfolio	43.598	0,01
1.710	Apptio	31.686	0,01
19.119	Aspen Technology	1.045.427	0,23
7.760	Avid Technology	34.144	0,01
20.119	Bazaarvoice	97.577	0,02
3.154	Benefitfocus	93.674	0,02
11.568	Blackbaud	740.352	0,16
2.452	Blackline	67.749	0,01
9.821	Bottomline Technologies	245.721	0,05
11.960	Box	165.766	0,04
7.225	Brightcove	58.161	0,01
7.206	BroadSoft	297.247	0,06
14.892	Callidus Software	250.186	0,05
9.735	Castlight Health	48.188	0,01
9.486	CommVault Systems	487.580	0,11
2.746	Computer Programs & Systems	64.806	0,01
12.338	Cornerstone OnDemand	522.021	0,11
3.099	Cotiviti Holdings	106.606	0,02
2.110	Coupa Software	52.771	0,01
7.850	CSG Systems International	379.940	0,08
6.350	Digi International	87.313	0,02
6.166	Ebix	351.770	0,08
10.151	Envestnet	357.823	0,08
2.138	Everbridge	39.446	0,01
3.920	Evolent Health	58.016	0,01
3.348	Exa	51.425	0,01
7.594	Fair Isaac	905.357	0,20
8.093	Five9	114.840	0,03
24.833	Glu Mobile	48.176	0,01
5.455	Guidance Software	38.621	0,01
10.399	Hortonworks	86.416	0,02
7.072	HubSpot	332.384	0,07
9.416	InnerWorkings	92.748	0,02
2.534	Instructure	49.540	0,01
11.539	j2 Global	943.890	0,20
13.927	Jive Software	60.582	0,01
13.057	LivePerson	98.580	0,02
1.407	Majesco	8.555	0,00
6.038	ManTech International	255.105	0,06
13.474	Medidata Solutions	669.254	0,14
2.327	MicroStrategy	459.350	0,10
3.484	MINDBODY	74.209	0,02
11.216	MobileIron	42.060	0,01
5.364	Model N	47.471	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
9.913	Monotype Imaging Holdings	196.773	0,04
1.625	NantHealth	16.153	0,00
5.370	New Relic	151.703	0,03
8.720	Omniceil	295.608	0,06
3.113	Park City Group	39.535	0,01
10.784	Paycom Software	490.564	0,11
6.623	PDF Solutions	149.349	0,03
2.361	pdvWireless	53.241	0,01
8.839	Pegasystems	318.204	0,07
10.210	Planet Payment	41.657	0,01
12.274	Progress Software	391.909	0,08
6.206	PROS Holdings	133.553	0,03
2.278	QAD	69.251	0,02
12.520	Quality Systems	164.638	0,04
13.239	RealPage	397.170	0,09
4.658	Rosetta Stone	41.503	0,01
5.950	Sapiens International	85.323	0,02
4.050	SPS Commerce	283.054	0,06
10.118	Synchronoss Technologies	387.519	0,08
1.226	Tabula Rasa HealthCare	18.365	0,00
20.395	Take-Two Interactive Software	1.005.270	0,22
6.674	Tangoe	52.591	0,01
15.220	Verint Systems	536.505	0,12
5.305	Workiva	72.413	0,02
5.595	Xactly	61.545	0,01
		<b>17.080.273</b>	<b>3,69</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
6.609	Columbia Sportswear	385.305	0,08
18.013	Crocs	123.569	0,03
2.637	Culp	97.965	0,02
7.950	Deckers Outdoor	440.350	0,09
1.718	Delta Apparel	35.614	0,01
4.801	G&K Services	463.056	0,10
10.498	Iconix Brand Group	98.051	0,02
3.714	Oxford Industries	223.323	0,05
3.078	Perry Ellis International	76.673	0,02
9.469	Sequential Brands Group	44.315	0,01
15.091	Steven Madden	539.503	0,12
1.946	Superior Uniform Group	38.181	0,01
3.837	Unifi	125.201	0,03
3.703	UniFirst	531.936	0,11
5.204	Vince Holding	21.076	0,00
1.596	Weyco Group	49.955	0,01
23.748	Wolverine World Wide	521.269	0,11
		<b>3.815.342</b>	<b>0,82</b>
<b>Transportwesen</b>			
11.855	Air Transport Services Group	189.206	0,04
6.030	ArcBest	166.730	0,04
6.889	Ardmore Shipping	50.979	0,01
6.009	Atlas Air Worldwide Holdings	313.369	0,07
6.576	Celadon Group	47.018	0,01
7.372	Costamare	41.283	0,01
2.861	Covenant Transportation Group	55.332	0,01
22.491	DHT Holdings	93.113	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,60 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Transportwesen (Fortsetzung)</b>			
5.824	Dorian LPG	47.815	0,01
7.019	Echo Global Logistics	175.826	0,04
7.293	Forward Air	345.542	0,07
15.918	Frontline	113.177	0,02
9.995	GasLog	160.920	0,03
9.470	Gener8 Maritime	42.426	0,01
23.542	Golar LNG	540.054	0,12
11.248	Heartland Express	229.009	0,05
7.847	Hornbeck Offshore Services	56.655	0,01
8.205	Hub Group	358.969	0,08
3.937	International Seaways	55.275	0,01
16.406	Knight Transportation	542.218	0,12
5.631	Marten Transport	131.202	0,03
10.601	Matson	375.169	0,08
19.138	Navios Maritime Acquisition	32.535	0,01
24.176	Nordic American Tankers	203.078	0,04
9.436	Overseas Shipholding Group	36.140	0,01
613	PAM Transportation Services	15.926	0,00
9.109	Radiant Logistics	35.525	0,01
7.496	Roadrunner Transportation Systems	77.883	0,02
6.175	Saia	272.626	0,06
13.641	Scorpio Bulkers	68.887	0,02
39.935	Scorpio Tankers	180.906	0,04
14.645	Ship Finance International	217.478	0,05
18.306	Swift Transportation	445.934	0,10
11.993	Teekay	96.304	0,02
28.547	Teekay Tankers	64.516	0,01
11.422	Tidewater	38.949	0,01
2.023	Universal Logistics Holdings	33.076	0,01
2.091	USA Truck	18.213	0,00
10.949	Werner Enterprises	295.076	0,06
24.000	XPO Logistics	1.035.840	0,22
7.975	YRC Worldwide	105.908	0,02
		<b>7.406.087</b>	<b>1,60</b>
<b>Wasser</b>			
8.953	American States Water	407.899	0,09
1.873	Artesian Resources	59.824	0,01
11.776	California Water Service Group	399.206	0,09
2.655	Connecticut Water Service	148.282	0,03
3.472	Consolidated Water	37.671	0,01
1.978	Global Water Resources	18.000	0,00
3.888	Middlesex Water	166.951	0,04
3.984	SJW Group	223.024	0,05
3.152	York Water	120.406	0,02
		<b>1.581.263</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>461.001.803</b>	<b>99,60</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>461.001.803</b>	<b>99,60</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

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

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	Russell 2000 Mini Index Futures Long-Futures	1.844.740	17.03.2017	(12.925)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(12.925)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(12.925)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>				<b>(12.925)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>				460.988.878	99,60
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,40 % (31. Dezember 2015 – 0,17 %)</b>				1.876.343	0,40
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>				<b>462.865.221</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				<b>Anteil in % am Gesamtvermögen</b>	
				<b>31.12.2016</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				97,19	
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art				0,01	
Kurzfristige Vermögenswerte				2,80	
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 das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### 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.

Der Basistag des Referenzindex ist der 31. Dezember 1978.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	<b>Gesamtes Nettvermögen</b>	<b>Nettvermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD 126.324.449	USD 19,39
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Index- rendite</b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	12,97 %	13,21 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,23) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
8.905	Arconic	165.099	0,13
2.068	B/E Aerospace	124.473	0,10
2.538	Harris	260.069	0,21
390	HEICO	30.089	0,02
767	HEICO (Anteile der Klasse A)	52.079	0,04
1.559	L-3 Communications Holdings	237.140	0,19
1.185	Orbital	103.960	0,08
2.641	Rockwell Collins	244.979	0,19
2.472	Spirit AeroSystems Holdings	144.241	0,12
1.018	TransDigm Group	253.441	0,20
		<b>1.615.570</b>	<b>1,28</b>
<b>Agrarrohstoffe</b>			
2.826	Bunge	204.150	0,16
		<b>204.150</b>	<b>0,16</b>
<b>Fluggesellschaften</b>			
2.433	Alaska Air Group	215.880	0,17
10.758	American Airlines Group	502.291	0,40
625	Copa Holdings	56.769	0,04
6.545	JetBlue Airways	146.739	0,12
1.450	Spirit Airlines	83.897	0,07
6.452	United Continental Holdings	470.222	0,37
		<b>1.475.798</b>	<b>1,17</b>
<b>Autoteile</b>			
1.862	Adient	109.113	0,09
2.875	Allison Transmission Holdings	96.859	0,08
4.408	BorgWarner	173.852	0,14
5.552	Delphi Automotive	373.927	0,29
5.413	Goodyear Tire & Rubber	167.099	0,13
1.501	Lear	198.687	0,16
684	Visteon	54.953	0,04
1.074	WABCO Holdings	114.005	0,09
		<b>1.288.495</b>	<b>1,02</b>
<b>Automobile</b>			
6.967	PACCAR	445.191	0,35
		<b>445.191</b>	<b>0,35</b>
<b>Banken</b>			
3.029	Associated Banc	74.816	0,06
862	Bank of Hawaii	76.451	0,06
2.016	BankUnited	75.983	0,06
514	BOK Financial	42.683	0,03
10.770	Citizens Financial Group	383.735	0,30
3.548	Comerica	241.654	0,19
1.773	Commerce Bancshares	102.497	0,08
1.079	Cullen/Frost Bankers	95.200	0,08
2.907	East West Bancorp	147.763	0,12
15.549	Fifth Third Bancorp	419.357	0,33
490	First Hawaiian	17.062	0,01
4.681	First Horizon National	93.667	0,08
2.964	First Republic Bank	273.103	0,22

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
21.869	Huntington Bancshares	289.108	0,23
21.924	KeyCorp	400.551	0,32
3.042	M&T Bank	475.860	0,38
9.614	New York Community Bancorp	152.959	0,12
4.210	Northern Trust	374.900	0,30
2.411	PacWest Bancorp	131.255	0,10
6.282	People's United Financial	121.619	0,10
2.080	Popular	91.146	0,07
25.799	Regions Financial	370.474	0,29
1.073	Signature Bank	161.165	0,13
10.208	SunTrust Banks	559.909	0,44
1.056	SVB Financial Group	181.273	0,14
2.528	Synovus Financial	103.850	0,08
3.146	TCF Financial	61.630	0,05
1.145	TFS Financial	21.801	0,02
1.896	Western Alliance Bancorp	92.354	0,07
4.104	Zions Bancorporation	176.636	0,14
		<b>5.810.461</b>	<b>4,60</b>
<b>Getränke</b>			
1.089	Brown-Forman (Anteile der Klasse A)	50.366	0,04
3.776	Brown-Forman (Anteile der Klasse B)	169.618	0,13
3.769	Dr Pepper Snapple Group	341.735	0,27
3.496	Molson Coors Brewing	340.196	0,27
		<b>901.915</b>	<b>0,71</b>
<b>Biotechnologie</b>			
1.500	Alnylam Pharmaceuticals	56.160	0,05
422	Bio-Rad Laboratories	76.922	0,06
3.471	BioMarin Pharmaceutical	287.538	0,23
936	Charles River Laboratories International	71.314	0,06
2.975	illumina	380.919	0,30
3.308	Incyte	331.693	0,26
329	Intercept Pharmaceuticals	35.746	0,03
1.108	Intrexon	26.925	0,02
2.446	Ionis Pharmaceuticals	116.992	0,09
1.258	Juno Therapeutics	23.713	0,02
1.955	Seattle Genetics	103.165	0,08
895	United Therapeutics	128.370	0,10
		<b>1.639.457</b>	<b>1,30</b>
<b>Bauprodukte</b>			
931	Armstrong World Industries	38.916	0,03
1.991	Cree	52.543	0,04
950	Eagle Materials	93.604	0,07
3.105	Fortune Brands Home & Security	165.993	0,13
18.668	Johnson Controls International	768.935	0,61
807	Lennox International	123.608	0,10
1.291	Martin Marietta Materials	285.995	0,23
6.747	Masco	213.340	0,17
2.330	Owens Corning	120.135	0,09
1.746	USG	50.424	0,04
2.694	Vulcan Materials	337.154	0,27
		<b>2.250.647</b>	<b>1,78</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Chemie</b>			
2.276	Albemarle	195.918	0,15
1.265	Ashland Global Holdings	138.252	0,11
3.346	Axalta Coating Systems	91.011	0,07
1.224	Cabot	61.861	0,05
2.999	Celanese	236.141	0,19
4.680	CF Industries Holdings	147.326	0,12
3.004	Eastman Chemical	225.931	0,18
2.726	FMC	154.183	0,12
4.026	Huntsman	76.816	0,06
1.621	International Flavors & Fragrances	191.002	0,15
7.117	Mosaic	208.742	0,17
147	NewMarket	62.304	0,05
3.917	Platform Specialty Products	38.426	0,03
2.661	RPM International	143.242	0,11
1.594	Valspar	165.154	0,13
704	Valvoline	15.136	0,01
759	Westlake Chemical	42.496	0,03
1.432	WR Grace & Co	96.861	0,08
		<b>2.290.802</b>	<b>1,81</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
122	AMERCO	45.090	0,04
4.923	Aramark	175.850	0,14
1.578	Avis Budget Group	57.881	0,05
2.308	Booz Allen Hamilton Holding	83.250	0,07
1.805	Cintas	208.586	0,16
1.049	Clean Harbors	58.377	0,05
1.771	CoreLogic	65.226	0,05
647	CoStar Group	121.953	0,10
2.334	Covanta Holding	36.410	0,03
2.410	Equifax	284.934	0,22
1.013	Euronet Worldwide	73.372	0,06
1.862	FleetCor Technologies	263.510	0,21
1.625	Gartner	164.239	0,13
3.111	Global Payments	215.935	0,17
87	Graham Holdings	44.540	0,03
4.212	H&R Block	96.834	0,08
481	Herc Holdings	19.317	0,01
1.445	Hertz Global Holdings	31.154	0,02
2.790	KAR Auction Services	118.910	0,09
2.628	Live Nation Entertainment	69.905	0,05
521	LSC Communications	15.463	0,01
1.512	Macquarie Infrastructure	123.530	0,10
1.359	ManpowerGroup	120.774	0,10
743	MarketAxess Holdings	109.162	0,09
3.445	Moody's	324.760	0,26
358	Morningstar	26.334	0,02
7.330	Nielsen Holdings	307.493	0,24
2.928	Quanta Services	102.041	0,08
4.780	Republic Services	272.699	0,22
2.590	Robert Half International	126.340	0,10
1.922	Rollins	64.925	0,05
1.390	RR Donnelley & Sons	22.685	0,02
4.210	Sabre	105.039	0,08
3.812	Service International	108.261	0,09
2.755	ServiceMaster Global Holdings	103.781	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
1.036	Square	14.121	0,01
1.682	Stericycle	129.581	0,10
3.377	Total System Services	165.574	0,13
1.061	TransUnion	32.817	0,03
1.801	United Rentals	190.150	0,15
3.149	Vantiv	187.743	0,15
3.109	Verisk Analytics	252.358	0,20
10.007	Western Union	217.352	0,17
784	WEX	87.494	0,07
		<b>5.445.750</b>	<b>4,31</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
3.011	Amdocs	175.391	0,14
8.135	Brocade Communications Systems	101.606	0,08
3.302	CDW	172.001	0,14
2.813	Computer Sciences	167.148	0,13
3.322	CSRA	105.772	0,08
658	DST Systems	70.505	0,06
2.427	Expedia	274.931	0,22
1.361	F5 Networks	196.964	0,16
3.034	FireEye	36.105	0,03
2.943	Fortinet	88.643	0,07
3.056	Genpact	74.383	0,06
933	GoDaddy	32.608	0,03
7.338	Groupon	24.362	0,02
1.430	IAC/InterActiveCorp	92.650	0,07
2.682	Leidos Holdings	137.157	0,11
1.067	Liberty Expedia Holdings	42.328	0,03
1.623	Liberty Ventures	59.840	0,05
581	Match Group	9.935	0,01
2.510	NCR	101.806	0,08
5.897	NetApp	207.987	0,16
303	Nutanix	8.048	0,01
1.763	Palo Alto Networks	220.463	0,17
4.409	Pandora Media	57.493	0,04
12.479	Symantec	298.123	0,24
2.597	Teradata	70.561	0,06
2.313	TripAdvisor	107.254	0,08
12.852	Twitter	209.488	0,16
2.193	VeriFone Systems	38.882	0,03
1.927	VeriSign	146.587	0,12
5.741	Western Digital	390.101	0,31
1.364	Yelp	52.009	0,04
1.026	Zillow Group (Anteile der Klasse A)	37.398	0,03
2.083	Zillow Group (Anteile der Klasse C)	75.967	0,06
		<b>3.884.496</b>	<b>3,08</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
3.095	AECOM	112.534	0,09
1.497	CalAtlantic Group	50.913	0,04
2.118	Chicago Bridge & Iron	67.247	0,05
6.859	DR Horton	187.456	0,15
2.833	Fluor	148.789	0,12
946	Huntington Ingalls Industries	174.244	0,14
2.446	Jacobs Engineering Group	139.422	0,11
2.858	KBR	47.700	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Bau- und Ingenieurwesen (Fortsetzung)</b>			
3.675	Lennar (Anteile der Klasse A)	157.768	0,12
195	Lennar (Anteile der Klasse B)	6.728	0,01
71	NVR	118.499	0,09
7.030	PulteGroup	129.211	0,10
978	Thor Industries	97.849	0,08
3.141	Toll Brothers	97.371	0,08
		<b>1.535.731</b>	<b>1,22</b>
<b>Container und Verpackungen</b>			
3.465	Ball	260.117	0,21
1.915	Bemis	91.575	0,07
2.456	Berry Plastics Group	119.681	0,10
2.731	Crown Holdings	143.569	0,11
6.479	Graphic Packaging Holding	80.858	0,06
3.229	Owens-Illinois	56.217	0,05
1.896	Packaging of America	160.819	0,13
3.994	Sealed Air	181.088	0,14
754	Silgan Holdings	38.590	0,03
2.018	Sonoco Products	106.348	0,08
5.078	WestRock	257.810	0,20
		<b>1.496.672</b>	<b>1,18</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
4.100	HD Supply Holdings	174.291	0,14
528	Watsco	78.208	0,06
984	WESCO International	65.485	0,05
		<b>317.984</b>	<b>0,25</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
5.853	Fastenal	274.974	0,22
6.205	LKQ	190.183	0,15
820	Pool	85.559	0,07
1.125	WW Grainger	261.281	0,20
		<b>811.997</b>	<b>0,64</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
1.092	Affiliated Managers Group	158.668	0,13
1.929	Air Lease	66.223	0,05
1.174	Alliance Data Systems	268.259	0,21
9.025	Ally Financial	171.656	0,14
3.192	Ameriprise Financial	354.121	0,28
746	Artisan Partners Asset Management	22.194	0,02
1.646	CBOE Holdings	121.623	0,10
4.043	CIT Group	172.555	0,14
165	Credit Acceptance	35.889	0,03
5.665	E*TRADE Financial	196.292	0,16
2.229	Eaton Vance	93.351	0,07
1.873	Federated Investors	52.968	0,04
5.338	FNF Group	181.278	0,14
1.267	Interactive Brokers Group	46.258	0,04
8.343	Invesco	253.127	0,20
2.589	Lazard	106.382	0,08
2.108	Legg Mason	63.050	0,05
1.722	LPL Financial Holdings	60.632	0,05
2.278	Nasdaq	152.899	0,12
6.129	Navient	100.699	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)</b>			
3.696	NorthStar Asset Management Group	55.144	0,04
1.060	OneMain Holdings	23.468	0,02
2.566	Raymond James Financial	177.747	0,14
2.114	Santander Consumer USA Holdings	28.539	0,02
2.588	SEI Investments	127.744	0,10
8.655	SLM	95.378	0,08
17.019	Synchrony Financial	617.279	0,49
4.938	T Rowe Price Group	371.634	0,29
5.055	TD Ameritrade Holding	220.398	0,17
		<b>4.395.455</b>	<b>3,48</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
792	Arista Networks	76.642	0,06
3.832	ARRIS International	115.458	0,09
10.937	CenturyLink	260.082	0,21
2.601	CommScope Holding	96.757	0,08
911	EchoStar	46.816	0,04
23.740	Frontier Communications	80.241	0,06
7.592	Juniper Networks	214.550	0,17
5.943	Level 3 Communications	334.948	0,26
3.551	Motorola Solutions	294.342	0,23
2.531	SBA Communications	261.351	0,21
15.394	Sprint	129.617	0,10
1.910	Telephone & Data Systems	55.142	0,04
272	United States Cellular	11.892	0,01
3.317	Zayo Group Holdings	108.997	0,09
		<b>2.086.835</b>	<b>1,65</b>
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
13.414	AES	155.871	0,12
4.620	Alliant Energy	175.052	0,14
4.922	Ameren	258.208	0,21
1.127	Avangrid	42.691	0,03
7.265	Calpine	83.039	0,07
5.647	CMS Energy	235.028	0,19
6.208	Consolidated Edison	457.405	0,36
3.645	DTE Energy	359.069	0,28
6.440	Edison International	463.616	0,37
3.649	Entergy	268.092	0,21
6.459	Eversource Energy	356.730	0,28
8.675	FirstEnergy	268.665	0,21
4.392	Great Plains Energy	120.121	0,10
2.152	Hawaiian Electric Industries	71.167	0,06
3.942	MDU Resources Group	113.411	0,09
6.399	NRG Energy	78.452	0,06
4.046	OGE Energy	135.339	0,11
2.253	Pinnacle West Capital	175.801	0,14
13.808	PPL	470.162	0,37
10.296	Public Service Enterprise Group	451.788	0,36
2.649	SCANA	194.119	0,15
6.432	WEC Energy Group	377.237	0,30
2.875	Westar Energy	162.006	0,13
10.348	Xcel Energy	421.164	0,33
		<b>5.894.233</b>	<b>4,67</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Elektrische Geräte</b>			
882	Acuity Brands	203.619	0,16
4.683	AMETEK	227.594	0,18
1.231	Energizer Holdings	54.915	0,04
1.115	Hubbell	130.120	0,10
3.783	Pitney Bowes	57.464	0,05
1.153	SunPower	7.621	0,01
20.467	Xerox	178.677	0,14
		<b>860.010</b>	<b>0,68</b>
<b>Elektronik</b>			
2.525	Fitbit	18.483	0,02
5.755	Gentex	113.316	0,09
3.799	Jabil Circuit	89.922	0,07
3.487	Keysight Technologies	127.520	0,10
2.073	National Instruments	63.890	0,05
		<b>413.131</b>	<b>0,33</b>
<b>Elektronik</b>			
6.613	Agilent Technologies	301.288	0,24
1.944	Allegion	124.416	0,10
6.102	Amphenol	410.054	0,32
1.847	Arrow Electronics	131.691	0,10
2.604	Avnet	123.976	0,10
2.785	FLIR Systems	100.789	0,08
2.265	Garmin	109.830	0,09
534	Mettler-Toledo International	223.511	0,18
2.206	PerkinElmer	115.043	0,09
5.110	Trimble	154.067	0,12
1.561	Waters	209.783	0,17
		<b>2.004.448</b>	<b>1,59</b>
<b>Energiezubehör und -dienste</b>			
1.516	First Solar	48.648	0,04
		<b>48.648</b>	<b>0,04</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
1.195	Blue Buffalo Pet Products	28.728	0,02
3.790	Campbell Soup	229.181	0,18
8.892	ConAgra Brands	351.679	0,28
3.461	Flowers Foods	69.116	0,06
2.068	Hain Celestial Group	80.714	0,06
2.844	Hershey	294.155	0,23
5.505	Hormel Foods	191.629	0,15
1.459	Ingredion	182.317	0,14
2.357	JM Smucker	301.837	0,24
5.054	Kellogg	372.530	0,30
2.938	Lamb Weston Holdings	111.203	0,09
2.352	McCormick & Co	219.512	0,17
1.185	Pilgrim's Pride	22.503	0,02
2.340	Pinnacle Foods	125.073	0,10
1.303	Post Holdings	104.748	0,08
2.677	Sprouts Farmers Market	50.649	0,04
1.113	TreeHouse Foods	80.348	0,06
5.928	Tyson Foods	365.639	0,29
895	US Foods Holding	24.595	0,02
3.533	WhiteWave Foods	196.435	0,16

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
6.479	Whole Foods Market	199.294	0,16
		<b>3.601.885</b>	<b>2,85</b>
<b>Forstprodukte</b>			
1.249	Domtar	48.748	0,04
8.347	International Paper	442.892	0,35
		<b>491.640</b>	<b>0,39</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
2.056	Atmos Energy	152.452	0,12
8.777	CenterPoint Energy	216.265	0,17
1.497	National Fuel Gas	84.790	0,07
6.535	NiSource	144.685	0,11
5.085	Sempra Energy	511.755	0,41
3.497	UGI	161.142	0,13
1.687	Vectren	87.977	0,07
		<b>1.359.066</b>	<b>1,08</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
806	ABIOMED	90.820	0,07
1.733	Alere	67.535	0,05
1.462	Align Technology	140.542	0,11
746	Bio-Techne	76.711	0,06
2.096	Bruker	44.393	0,04
966	Cooper	168.982	0,13
1.494	CR Bard	335.642	0,27
4.686	Dentsply Sirona	270.523	0,21
4.294	Edwards Lifesciences	402.348	0,32
1.661	Henry Schein	251.990	0,20
1.312	Hill-Rom Holdings	73.656	0,06
5.673	Hologic	227.601	0,18
1.804	IDEXX Laboratories	211.555	0,17
768	Intuitive Surgical	487.043	0,39
6.536	OPKO Health	60.785	0,05
1.679	Patterson	68.889	0,05
4.637	QIAGEN	129.929	0,10
2.831	ResMed	175.663	0,14
5.660	St Jude Medical	453.875	0,36
886	Teleflex	142.779	0,11
1.938	Varian Medical Systems	173.994	0,14
1.561	VWR	39.072	0,03
1.459	West Pharmaceutical Services	123.767	0,10
3.755	Zimmer Biomet Holdings	387.516	0,31
		<b>4.605.610</b>	<b>3,65</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
1.460	Acadia Healthcare	48.326	0,04
3.691	Brookdale Senior Living	45.842	0,03
3.400	Centene	192.134	0,15
3.408	DaVita	218.794	0,17
2.356	Envision Healthcare	149.111	0,12
2.085	Laboratory of America Holdings	267.672	0,21
756	LifePoint Health	42.941	0,03
1.847	MEDNAX	123.121	0,10
2.871	Quest Diagnostics	263.845	0,21
2.847	Quintiles IMS Holdings	216.514	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>			
1.607	Tenet Healthcare	23.848	0,02
1.740	Universal Health Services	185.101	0,15
899	WellCare Health Plans	123.235	0,10
		<b>1.900.484</b>	<b>1,50</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
660	Choice Hotels International	36.993	0,03
2.153	Cinemark Holdings	82.589	0,06
1.016	Dolby Laboratories	45.913	0,04
1.476	Extended Stay America	23.837	0,02
10.624	Hilton Worldwide Holdings	288.973	0,23
662	Hyatt Hotels	36.582	0,03
1.885	International Game Technology	48.105	0,04
939	Lions Gate Entertainment (Anteile der Klasse A)	25.259	0,02
2.084	Lions Gate Entertainment (Anteile der Klasse B)	51.141	0,04
390	Madison Square Garden	66.889	0,05
6.551	Marriott International	541.637	0,43
9.637	MGM Resorts International	277.835	0,22
1.620	Regal Entertainment Group	33.372	0,03
1.454	Six Flags Entertainment	87.182	0,07
789	Vail Resorts	127.274	0,10
2.239	Wyndham Worldwide	170.992	0,13
1.625	Wynn Resorts	140.579	0,11
		<b>2.085.152</b>	<b>1,65</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
1.241	Lincoln Electric Holdings	95.148	0,07
9.570	Newell Brands	427.301	0,34
892	Regal Beloit	61.771	0,05
917	Scotts Miracle-Gro	87.619	0,07
1.176	Snap-on	201.414	0,16
3.042	Stanley Black & Decker	348.887	0,28
2.171	Toro	121.467	0,10
1.007	Tupperware Brands	52.988	0,04
		<b>1.396.595</b>	<b>1,11</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
1.803	Avery Dennison	126.606	0,10
5.203	Church & Dwight	229.920	0,18
2.634	Clorox	316.133	0,25
1.431	Harman International Industries	159.070	0,13
2.686	Leggett & Platt	131.292	0,10
492	Spectrum Brands Holdings	60.186	0,05
1.067	Tempur Sealy International	72.855	0,06
1.510	Whirlpool	274.473	0,22
		<b>1.370.535</b>	<b>1,09</b>
<b>Industrie</b>			
2.959	AO Smith	140.109	0,11
1.260	AptarGroup	92.547	0,07
1.277	Carlisle	140.840	0,11
1.997	Colfax	71.752	0,06
989	Crane	71.327	0,06
2.578	Donaldson	108.482	0,09
3.110	Dover	233.032	0,18
1.883	Hexcel	96.862	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Industrie (Fortsetzung)</b>			
5.236	Ingersoll-Rand	392.909	0,31
1.835	ITT	70.776	0,06
6.712	Leucadia National	156.054	0,12
2.716	Parker-Hannifin	380.240	0,30
3.380	Pentair	189.517	0,15
5.482	Textron	266.206	0,21
3.034	Trinity Industries	84.224	0,07
		<b>2.494.877</b>	<b>1,98</b>
<b>Versicherungen</b>			
302	Alleghany	183.652	0,15
1.777	Allied World Assurance Holdings	95.443	0,08
1.389	American Financial Group	122.399	0,10
146	American National Insurance	18.193	0,01
1.769	AmTrust Financial Services	48.435	0,04
2.331	Arch Capital Group	201.142	0,16
3.567	Arthur J Gallagher & Co	185.341	0,15
1.204	Aspen Insurance Holdings	66.220	0,05
1.155	Assurant	107.253	0,08
2.703	Assured Guaranty	102.092	0,08
1.858	Axis Capital Holdings	121.272	0,10
2.365	Brown & Brown	106.094	0,08
3.048	Cincinnati Financial	230.886	0,18
542	CNA Financial	22.493	0,02
1.299	Endurance Specialty Holdings	120.028	0,09
489	Erie Indemnity	54.988	0,04
852	Everest Re Group	184.373	0,15
2.166	First American Financial	79.341	0,06
859	Hanover Insurance Group	78.178	0,06
7.964	Hartford Financial Services Group	379.485	0,30
4.856	Lincoln National	321.807	0,25
5.696	Loews	266.744	0,21
278	Markel	251.451	0,20
545	Mercury General	32.814	0,03
4.911	Old Republic International	93.309	0,07
5.440	Principal Financial Group	314.758	0,25
1.053	ProAssurance	59.179	0,05
11.834	Progressive	420.107	0,33
1.296	Reinsurance Group of America	163.076	0,13
859	RenaissanceRe Holdings	117.013	0,09
2.415	Torchmark	178.130	0,14
4.839	Unum Group	212.577	0,17
1.527	Validus Holdings	84.000	0,07
4.173	Voya Financial	163.665	0,13
86	White Mountains Insurance Group	71.900	0,06
1.947	WR Berkley	129.495	0,10
5.348	XL Group	199.266	0,16
		<b>5.586.599</b>	<b>4,42</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
1.838	Brunswick	100.245	0,08
3.681	Harley-Davidson	214.749	0,17
2.284	Hasbro	177.672	0,14
6.936	Mattel	191.087	0,15
3.223	Norwegian Cruise Line Holdings	137.074	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)</b>			
1.223	Polaris Industries	100.763	0,08
3.415	Royal Caribbean Cruises	280.167	0,22
1.216	Vista Outdoor	44.870	0,03
		<b>1.246.627</b>	<b>0,98</b>
<b>Maschinen</b>			
1.414	AGCO	81.814	0,07
1.895	BWX Technologies	75.231	0,06
1.650	Cognex	104.973	0,08
3.212	Cummins	438.984	0,35
2.656	Flowserve	127.621	0,10
1.122	Graco	93.227	0,07
1.544	IDEX	139.053	0,11
2.532	Manitowoc Foodservice	48.944	0,04
1.151	Middleby	148.260	0,12
1.159	Nordson	129.866	0,10
1.479	Oshkosh	95.558	0,08
2.642	Rockwell Automation	355.085	0,28
2.031	Roper Technologies	371.835	0,29
2.120	Terex	66.844	0,05
1.746	Wabtec	144.953	0,12
3.637	Xylem	180.104	0,14
1.053	Zebra Technologies	90.305	0,07
		<b>2.692.657</b>	<b>2,13</b>
<b>Medien</b>			
1.195	AMC Networks	62.546	0,05
94	Cable One	58.443	0,05
698	Clear Channel Outdoor Holdings	3.525	0,00
3.042	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	83.381	0,07
4.511	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	120.805	0,10
813	FactSet Research Systems	132.869	0,11
8.162	Interpublic Group	191.072	0,15
889	John Wiley & Sons	48.450	0,04
510	Liberty Broadband (Anteile der Klasse A)	36.955	0,03
2.105	Liberty Broadband (Anteile der Klasse C)	155.917	0,12
1.821	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse A)	62.861	0,05
3.742	Liberty Media-Liberty SiriusXM (Anteile der Klasse C)	126.929	0,10
7.719	News (Anteile der Klasse A)	88.460	0,07
2.434	News (Anteile der Klasse B)	28.721	0,02
4.807	Omnicom Group	409.124	0,32
1.671	Scripps Networks Interactive	119.259	0,09
36.196	Sirius XM Holdings	161.072	0,13
4.424	TEGNA	94.629	0,08
1.555	Tribune Media	54.394	0,04
202	Viacom (Anteile der Klasse A)	7.777	0,01
6.993	Viacom (Anteile der Klasse B)	245.454	0,19
		<b>2.292.643</b>	<b>1,82</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
2.967	Alcoa	83.313	0,07
675	Compass Minerals International	52.886	0,04
4.612	CONSOL Energy	84.077	0,07
26.992	Freeport-McMoRan	356.025	0,28
10.818	Newmont Mining	368.569	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Metalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>			
6.472	Nucor	385.213	0,31
1.412	Reliance Steel & Aluminum	112.311	0,09
1.321	Royal Gold	83.685	0,07
1.677	Southern Copper	53.563	0,04
4.788	Steel Dynamics	170.357	0,14
6.023	Tahoe Resources	56.737	0,04
1.409	Timken	55.937	0,04
3.103	United States Steel	102.430	0,08
445	Valmont Industries	62.701	0,05
		<b>2.027.804</b>	<b>1,61</b>
<b>Öl und Gas</b>			
3.619	Antero Resources	85.589	0,07
8.917	Baker Hughes	579.338	0,46
9.334	Cabot Oil & Gas	218.042	0,17
4.056	Cheniere Energy	168.040	0,13
12.366	Chesapeake Energy	86.809	0,07
1.901	Cimarex Energy	258.346	0,20
2.866	Concho Resources	380.032	0,30
1.761	Continental Resources	90.762	0,07
10.633	Devon Energy	485.609	0,38
1.289	Diamond Offshore Drilling	22.815	0,02
1.585	Diamondback Energy	160.180	0,13
757	Dril-Quip	45.458	0,04
1.970	Energen	113.610	0,09
6.043	Ensco	58.738	0,05
3.501	EQT	228.965	0,18
748	Extraction Oil & Gas	14.990	0,01
4.579	FMC Technologies	162.692	0,13
707	Frank's International	8.703	0,01
2.515	Gulfport Energy	54.425	0,04
1.968	Helmerich & Payne	152.323	0,12
5.732	Hess	357.046	0,28
3.293	HollyFrontier	107.879	0,09
3.145	Kosmos Energy	22.047	0,02
2.895	Laredo Petroleum	40.935	0,03
17.237	Marathon Oil	298.373	0,24
10.704	Marathon Petroleum	538.946	0,43
3.316	Murphy Oil	103.227	0,08
742	Murphy USA	45.611	0,04
5.596	Nabors Industries	91.774	0,07
7.681	National Oilwell Varco	287.577	0,23
4.036	Newfield Exploration	163.458	0,13
4.847	Noble	28.694	0,02
8.644	Noble Energy	328.991	0,26
1.961	Oceaneering International	55.320	0,04
4.252	ONEOK	244.107	0,19
3.273	Parsley Energy	115.341	0,09
2.933	Patterson-UTI Energy	78.956	0,06
1.959	PBF Energy	54.617	0,04
4.807	QEP Resources	88.497	0,07
4.148	Range Resources	142.525	0,11
3.132	Rice Energy	66.868	0,05
2.518	Rowan	47.565	0,04
1.169	RPC	23.158	0,02
1.963	SM Energy	67.684	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
9.960	Southwestern Energy	107.767	0,09
3.012	Superior Energy Services	50.843	0,04
3.353	Targa Resources	188.003	0,15
2.427	Tesoro	212.241	0,17
7.014	Transocean	103.386	0,08
19.867	Weatherford International	99.136	0,08
4.039	Whiting Petroleum	48.549	0,04
14.012	Williams	436.334	0,35
6.696	WPX Energy	97.561	0,08
		<b>8.118.482</b>	<b>6,43</b>
<b>Pflegeprodukte</b>			
9.249	Coty	169.349	0,13
1.198	Edgewell Personal Care	87.442	0,07
		<b>256.791</b>	<b>0,20</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
1.929	ACADIA Pharmaceuticals	55.632	0,04
646	Agios Pharmaceuticals	26.958	0,02
1.681	Akorn	36.696	0,03
3.056	Alkermes	169.853	0,14
3.347	AmerisourceBergen	261.702	0,21
1.676	DexCom	100.057	0,08
4.103	Endo International	67.576	0,05
1.499	Herbalife	72.162	0,06
2.208	Mallinckrodt	110.003	0,09
3.801	Mead Johnson Nutrition	268.959	0,21
1.746	Neurocrine Biosciences	67.570	0,05
656	Patheon	18.834	0,02
2.792	Perrigo	232.378	0,18
916	Premier	27.810	0,02
1.579	VCA	108.398	0,09
9.272	Zoetis	496.330	0,39
		<b>2.120.918</b>	<b>1,68</b>
<b>Immobilien</b>			
6.097	CBRE Group	191.994	0,15
734	Howard Hughes	83.749	0,07
915	Jones Lang LaSalle	92.452	0,07
2.938	Realty Holdings	75.595	0,06
		<b>443.790</b>	<b>0,35</b>
<b>Real Estate Investment Trusts</b>			
6.719	AGNC Investment	121.815	0,10
1.566	Alexandria Real Estate Equities	174.030	0,14
2.663	American Campus Communities	132.538	0,11
3.336	American Homes 4 Rent	69.989	0,06
20.692	Annaly Capital Management	206.299	0,16
3.175	Apartment Investment & Management	144.304	0,11
3.293	Apple Hospitality REIT	65.794	0,05
2.790	AvalonBay Communities	494.248	0,39
3.114	Boston Properties	391.679	0,31
3.446	Brandywine Realty Trust	56.893	0,05
3.887	Brixmor Property Group	94.921	0,08
1.741	Camden Property Trust	146.366	0,12
1.680	Care Capital Properties	42.000	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)</b>			
3.756	Chimera Investment	63.927	0,05
2.477	Columbia Property Trust	53.503	0,04
2.448	Communications Sales & Leasing	62.204	0,05
2.341	CoreCivic	57.261	0,05
1.892	Corporate Office Properties Trust	59.068	0,05
3.605	CubeSmart	96.506	0,08
1.417	CyrusOne	63.382	0,05
1.829	DCT Industrial Trust	87.573	0,07
6.252	DDR	95.468	0,08
3.234	Digital Realty Trust	317.773	0,25
2.841	Douglas Emmett	103.867	0,08
7.035	Duke Realty	186.850	0,15
2.430	Empire State Realty Trust	49.062	0,04
1.281	EPR Properties	91.937	0,07
1.408	Equinix	503.233	0,40
2.447	Equity Commonwealth	73.997	0,06
1.552	Equity LifeStyle Properties	111.899	0,09
1.833	Equity One	56.255	0,04
1.326	Essex Property Trust	308.295	0,24
2.450	Extra Space Storage	189.238	0,15
1.436	Federal Realty Investment Trust	204.070	0,16
4.642	Forest City Realty Trust	96.739	0,08
3.792	Gaming and Leisure Properties	116.111	0,09
11.714	General Growth Properties	292.616	0,23
9.514	HCP	282.756	0,22
2.747	Healthcare Trust of America	79.965	0,06
1.946	Highwoods Properties	99.265	0,08
3.238	Hospitality Properties Trust	102.774	0,08
14.970	Host Hotels & Resorts	282.035	0,22
5.291	Iron Mountain	171.852	0,14
1.846	Kilroy Realty	135.164	0,11
8.184	Kimco Realty	205.909	0,16
1.667	Lamar Advertising	112.089	0,09
2.961	Liberty Property Trust	116.960	0,09
928	Life Storage	79.121	0,06
2.917	Macerich	206.640	0,16
7.413	MFA Financial	56.561	0,04
2.279	Mid-America Apartment Communities	223.160	0,18
2.894	National Retail Properties	127.915	0,10
3.598	NorthStar Realty Finance	54.510	0,04
3.741	Omega Healthcare Investors	116.944	0,09
2.767	Outfront Media	68.815	0,05
3.610	Paramount Group	57.724	0,05
2.900	Piedmont Office Realty Trust	60.639	0,05
10.624	Prologis	560.841	0,44
1.886	Quality Care Properties	29.233	0,02
2.458	Rayonier	65.383	0,05
5.244	Realty Income	301.425	0,24
2.095	Regency Centers	144.450	0,11
4.759	Retail Properties of America	72.955	0,06
4.783	Senior Housing Properties Trust	90.542	0,07
1.983	SL Green Realty	213.272	0,17
9.744	Spirit Realty Capital	105.820	0,08
5.080	Starwood Property Trust	111.506	0,09
3.065	STORE Capital	75.736	0,06
1.360	Sun Communities	104.190	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)</b>			
1.867	Tanger Factory Outlet Centers	66.801	0,05
1.189	Taubman Centers	87.903	0,07
6.931	Two Harbors Investment	60.438	0,05
5.389	UDR	196.591	0,16
6.876	Ventas	429.888	0,34
19.684	VEREIT	166.527	0,13
3.492	Vornado Realty Trust	364.460	0,29
2.366	Weingarten Realty Investors	84.679	0,07
7.269	Welltower	486.514	0,39
15.089	Weyerhaeuser	454.028	0,36
2.089	WP Carey	123.439	0,10
		<b>12.519.129</b>	<b>9,91</b>
<b>Einzelhandel</b>			
1.440	Advance Auto Parts	243.533	0,19
1.302	AutoNation	63.342	0,05
599	AutoZone	473.084	0,37
3.012	Bed Bath & Beyond	122.408	0,10
5.636	Best Buy	240.488	0,19
1.003	Brinker International	49.679	0,04
1.427	Burlington Stores	120.938	0,10
1.004	Cabela's	58.784	0,05
3.930	CarMax	253.053	0,20
790	Casey's General Stores	93.915	0,07
574	Chipotle Mexican Grill	216.582	0,17
5.669	Coach	198.528	0,16
1.987	Copart	110.100	0,09
1.513	CST Brands	72.851	0,06
2.365	Darden Restaurants	171.983	0,14
1.775	Dick's Sporting Goods	94.253	0,07
363	Dillard's	22.756	0,02
5.789	Dollar General	428.791	0,34
4.610	Dollar Tree	355.800	0,28
1.014	Domino's Pizza	161.469	0,13
1.863	Dunkin' Brands Group	97.696	0,08
2.744	Foot Locker	194.522	0,15
2.049	GameStop	51.758	0,04
4.507	Gap	101.137	0,08
2.971	Genuine Parts	283.849	0,22
6.163	JC Penney	51.215	0,04
2.564	Kate Spade	47.870	0,04
3.755	Kohl's	185.422	0,15
4.930	L Brands	324.591	0,26
9.027	Liberty Interactive QVC Group	180.359	0,14
1.959	Lululemon Athletica	127.315	0,10
6.272	Macy's	224.600	0,18
1.863	Michaels Cos	38.098	0,03
893	MSC Industrial Direct	82.504	0,06
2.516	Nordstrom	120.592	0,10
1.102	Nu Skin Enterprises	52.654	0,04
1.923	O'Reilly Automotive	535.382	0,42
454	Panera Bread	93.111	0,07
770	Penske Automotive Group	39.917	0,03
1.640	PVH	147.994	0,12
20.893	Rite Aid	172.158	0,14
8.012	Ross Stores	525.587	0,42

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>			
2.971	Sally Beauty Holdings	78.494	0,06
1.415	Signet Jewelers	133.378	0,11
13.104	Staples	118.591	0,09
2.225	Tiffany & Co	172.282	0,14
2.713	Tractor Supply	205.673	0,16
1.190	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	303.379	0,24
1.789	Urban Outfitters	50.951	0,04
4.202	Wendy's	56.811	0,04
1.796	Williams-Sonoma	86.908	0,07
1.385	World Fuel Services	63.585	0,05
		<b>8.500.720</b>	<b>6,73</b>
<b>Halbleiter</b>			
6.243	Analog Devices	453.367	0,36
6.245	Cypress Semiconductor	71.443	0,06
708	IPG Photonics	69.887	0,05
3.173	KLA-Tencor	249.652	0,20
3.244	Lam Research	342.988	0,27
4.841	Linear Technology	301.836	0,24
8.180	Marvell Technology Group	113.457	0,09
5.749	Maxim Integrated Products	221.739	0,17
4.262	Microchip Technology	273.407	0,22
21.072	Micron Technology	461.898	0,37
10.360	NVIDIA	1.105.826	0,87
8.377	ON Semiconductor	106.890	0,08
2.598	Qorvo	136.993	0,11
3.858	Skyworks Solutions	288.038	0,23
4.124	Teradyne	104.750	0,08
5.178	Xilinx	312.596	0,25
		<b>4.614.767</b>	<b>3,65</b>
<b>Software</b>			
3.503	Akamai Technologies	233.580	0,18
3.740	Allscripts Healthcare Solutions	38.185	0,03
1.788	ANSYS	165.372	0,13
791	athenahealth	83.189	0,07
522	Atlassian	12.570	0,01
4.308	Autodesk	318.835	0,25
464	Black Knight Financial Services	17.539	0,01
2.393	Broadridge Financial Solutions	158.656	0,13
5.929	CA	188.364	0,15
6.068	Cadence Design Systems	153.035	0,12
3.160	CDK Global	188.620	0,15
5.981	Cerner	283.320	0,22
3.146	Citrix Systems	280.969	0,22
266	Commercehub (Anteile der Klasse A)	3.993	0,00
536	Commercehub (Anteile der Klasse C)	8.056	0,01
521	Donnelley Financial Solutions	11.973	0,01
739	Dun & Bradstreet	89.655	0,07
5.918	Electronic Arts	466.102	0,37
6.606	Fidelity National Information Services	499.678	0,40
6.358	First Data	90.220	0,07
4.515	Fiserv	479.854	0,38
1.470	Guidewire Software	72.515	0,06
1.182	Inovalon Holdings	12.175	0,01
1.606	Jack Henry & Associates	142.581	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
1.456	Manhattan Associates	77.212	0,06
1.850	MSCI	145.743	0,12
4.475	Nuance Communications	66.677	0,05
6.560	Paychex	399.373	0,32
2.316	PTC	107.161	0,08
3.681	Red Hat	256.566	0,20
3.196	ServiceNow	237.591	0,19
2.662	Splunk	136.161	0,11
3.418	SS&C Technologies Holdings	97.755	0,08
3.073	Synopsys	180.877	0,14
1.101	Tableau Software	46.407	0,04
396	Twilio	11.425	0,01
671	Tyler Technologies	95.799	0,08
562	Ultimate Software Group	102.481	0,08
1.951	Veeva Systems	79.406	0,06
2.369	Workday	156.567	0,12
14.534	Zynga	37.352	0,03
		<b>6.233.589</b>	<b>4,93</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
1.017	Carter's	87.858	0,07
7.665	Hanesbrands	165.334	0,13
3.287	Michael Kors Holdings	141.275	0,11
1.251	Mohawk Industries	249.800	0,20
1.160	Ralph Lauren	104.771	0,08
2.612	Skechers U.S.A.	64.203	0,05
3.693	Under Armour (Anteile der Klasse A)	107.282	0,08
3.764	Under Armour (Anteile der Klasse C)	94.740	0,08
		<b>1.015.263</b>	<b>0,80</b>
<b>Transportwesen</b>			
2.895	CH Robinson Worldwide	212.088	0,17
3.692	Expeditors International of Washington	195.528	0,15
1.150	Genesee & Wyoming	79.822	0,06
1.806	JB Hunt Transport Services	175.308	0,14
2.190	Kansas City Southern	185.821	0,15
1.057	Kirby	70.291	0,06
857	Landstar System	73.102	0,06
1.371	Old Dominion Freight Line	117.618	0,09
1.087	Ryder System	80.916	0,06
		<b>1.190.494</b>	<b>0,94</b>
<b>Wasser</b>			
3.613	American Water Works	261.437	0,21
3.608	Aqua America	108.384	0,08
		<b>369.821</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>125.653.814</b>	<b>99,47</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		<b>125.653.814</b>	<b>99,47</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

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

Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Offene Futures\* - 0,00 %

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD des Fonds	Anteil in %
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long-Futures	674.658	17.03.2017	(3.798)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(3.798)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(3.798)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>				<b>(3.798)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>				125.650.016	99,47
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,53 % (31. Dezember 2015 – 0,39 %)</b>				674.433	0,53
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>				<b>126.324.449</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>					<b>Anteil in % am Gesamtvermögen</b>
					<b>31.12.2016</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren					99,25
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art					0,19
Kurzfristige Vermögenswerte					0,56
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>100,00</b>

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

#### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

##### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Barclays USD Liquid Investment Grade Corporate Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex besteht aus festverzinslichen, auf US-Dollar lautenden Wertpapieren mit Investment Grade-Rating. Der Referenzindex umfasst Wertpapiere, die von in den USA oder anderen Ländern ansässigen Unternehmen des Industrie-, Versorgungs- oder Finanzdienstleistungssektors begeben werden und spezifische Anforderungen in Bezug auf Laufzeit, Bonität und Liquidität erfüllen. Der Referenzindex ist eine Untergruppe des Barclays USD Corporate Index. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich im Abschnitt „Allgemeine Angaben zum Basiswert“ im jeweiligen Nachtrag.

##### Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (1D Class)

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (1D Class)

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)

db x-trackers Barclays USD Corporate  
Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)

<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
USD 510.478.644	USD 14,55
<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
6,17 %	6,63 %
<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
0,27 %	(0,45) %
<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
EUR 140.106.495	EUR 14,26
<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
3,32 %	3,73 %
<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
0,26 %	(0,42) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	21st Century Fox America	Baa1	4,50	15.02.2021	138.784	0,02
2.298.000	21st Century Fox America	Baa1	3,00	15.09.2022	2.292.278	0,35
60.000	21st Century Fox America	Baa1	6,40	15.12.2035	71.798	0,01
200.000	21st Century Fox America	Baa1	6,65	15.11.2037	246.382	0,04
100.000	21st Century Fox America	Baa1	6,15	15.02.2041	117.975	0,02
100.000	ABB Finance	A2	2,88	08.05.2022	100.648	0,02
500.000	Abbott Laboratories	Baa3	2,00	15.03.2020	494.340	0,07
1.425.000	Abbott Laboratories	Baa3	2,90	30.11.2021	1.419.913	0,22
100.000	Abbott Laboratories	Baa3	2,55	15.03.2022	97.644	0,01
1.500.000	Abbott Laboratories	Baa3	4,75	30.11.2036	1.525.245	0,23
590.000	AbbVie	Baa2	2,50	14.05.2020	590.791	0,09
165.000	AbbVie	Baa2	2,90	06.11.2022	162.472	0,02
895.000	AbbVie	Baa2	2,85	14.05.2023	869.430	0,13
745.000	AbbVie	Baa2	3,60	14.05.2025	736.939	0,11
1.705.000	AbbVie	Baa2	3,20	14.05.2026	1.621.762	0,25
420.000	AbbVie	Baa2	4,50	14.05.2035	414.099	0,06
1.400.000	AbbVie	Baa2	4,30	14.05.2036	1.339.240	0,20
1.000.000	AbbVie	Baa2	4,40	06.11.2042	945.390	0,14
381.000	AbbVie	Baa2	4,70	14.05.2045	376.538	0,06
97.000	Actavis	Baa3	3,25	01.10.2022	96.520	0,01
280.000	Actavis Funding	Baa3	3,00	12.03.2020	283.752	0,04
1.850.000	Actavis Funding	Baa3	3,45	15.03.2022	1.871.663	0,28
600.000	Actavis Funding	Baa3	3,85	15.06.2024	605.898	0,09
443.000	Actavis Funding	Baa3	3,80	15.03.2025	443.115	0,07
254.000	Actavis Funding	Baa3	4,55	15.03.2035	249.682	0,04
1.220.000	Actavis Funding	Baa3	4,75	15.03.2045	1.204.482	0,18
2.000.000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust	Ba1	3,95	01.02.2022	2.012.500	0,31
700.000	Aetna	Baa2	2,75	15.11.2022	688.345	0,10
400.000	Aetna	Baa2	3,50	15.11.2024	405.436	0,06
1.000.000	Aetna	Baa2	3,20	15.06.2026	988.610	0,15
1.000.000	Aetna	Baa2	4,25	15.06.2036	1.003.510	0,15
500.000	Aetna	Baa2	4,38	15.06.2046	504.100	0,08
600.000	Aflac	A3	3,63	15.11.2024	614.742	0,09
1.000.000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28.11.2024	991.590	0,15
775.000	Alphabet	Aa2	2,00	15.08.2026	710.117	0,11
500.000	Altria Group	A3	4,75	05.05.2021	544.605	0,08
585.000	Altria Group	A3	2,85	09.08.2022	585.129	0,09
1.100.000	Altria Group	A3	4,25	09.08.2042	1.085.700	0,16
110.000	Altria Group	A3	5,38	31.01.2044	128.173	0,02
200.000	Altria Group	A3	3,88	16.09.2046	185.594	0,03
202.000	Amazon.com	Baa1	3,30	05.12.2021	209.110	0,03
1.100.000	Amazon.com	Baa1	2,50	29.11.2022	1.085.997	0,16
544.000	Amazon.com	Baa1	3,80	05.12.2024	570.536	0,09
100.000	Amazon.com	Baa1	4,95	05.12.2044	113.918	0,02
1.000.000	America Movil	A2	3,13	16.07.2022	986.150	0,15
1.000.000	America Movil	A2	6,13	30.03.2040	1.149.250	0,17
200.000	America Movil	A2	4,38	16.07.2042	186.242	0,03
130.000	American Express	A3	2,65	02.12.2022	127.889	0,02
550.000	American Express	A3	4,05	03.12.2042	531.949	0,08
1.225.000	American Express Credit	A2	2,38	26.05.2020	1.225.662	0,19
400.000	American Honda Finance	A1	1,70	09.09.2021	385.172	0,06
392.000	American International Group	Baa1	4,88	01.06.2022	427.931	0,06
120.000	American International Group	Baa1	4,50	16.07.2044	118.676	0,02
2.102.000	American International Group	Baa1	4,38	15.01.2055	1.937.582	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	American Tower	Baa3	3,30	15.02.2021	101.117	0,02
200.000	American Tower	Baa3	4,00	01.06.2025	200.834	0,03
700.000	American Tower	Baa3	3,38	15.10.2026	661.654	0,10
190.000	Amgen	Baa1	3,45	01.10.2020	196.544	0,03
300.000	Amgen	Baa1	4,10	15.06.2021	316.896	0,05
1.000.000	Amgen	Baa1	1,85	19.08.2021	961.050	0,15
390.000	Amgen	Baa1	3,88	15.11.2021	407.882	0,06
200.000	Amgen	Baa1	3,63	22.05.2024	203.400	0,03
500.000	Amgen	Baa1	3,13	01.05.2025	486.765	0,07
500.000	Amgen	Baa1	2,60	19.08.2026	460.435	0,07
90.000	Amgen	Baa1	5,15	15.11.2041	95.468	0,01
1.220.000	Amgen	Baa1	4,40	01.05.2045	1.169.321	0,18
827.000	Amgen	Baa1	4,66	15.06.2051	802.355	0,12
900.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,45	15.09.2036	1.069.362	0,16
500.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,60	15.03.2046	617.635	0,09
3.855.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	2,65	01.02.2021	3.869.495	0,59
170.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,30	01.02.2023	172.842	0,03
546.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,70	01.02.2024	564.984	0,09
1.900.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,65	01.02.2026	1.927.094	0,29
2.000.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,70	01.02.2036	2.115.800	0,32
3.750.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,90	01.02.2046	4.037.438	0,61
250.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	5,38	15.01.2020	272.418	0,04
1.200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	2,50	15.07.2022	1.178.904	0,18
610.000	Anthem	Baa2	3,13	15.05.2022	608.152	0,09
1.800.000	Anthem	Baa2	3,30	15.01.2023	1.796.886	0,27
45.000	Anthem	Baa2	3,50	15.08.2024	44.837	0,01
300.000	Anthem	Baa2	4,65	15.08.2044	304.383	0,05
50.000	Apache	Baa3	6,00	15.01.2037	57.324	0,01
100.000	Apache	Baa3	5,10	01.09.2040	104.098	0,02
1.000.000	Apache	Baa3	4,75	15.04.2043	1.037.700	0,16
500.000	Apache	Baa3	4,25	15.01.2044	494.520	0,07
700.000	Apple	Aa1	2,00	06.05.2020	700.168	0,11
2.150.000	Apple	Aa1	2,25	23.02.2021	2.147.872	0,33
1.330.000	Apple	Aa1	1,55	04.08.2021	1.284.447	0,19
500.000	Apple	Aa1	2,85	23.02.2023	501.800	0,08
942.000	Apple	Aa1	2,40	03.05.2023	918.516	0,14
450.000	Apple	Aa1	3,45	06.05.2024	463.743	0,07
1.540.000	Apple	Aa1	2,50	09.02.2025	1.477.830	0,22
200.000	Apple	Aa1	3,20	13.05.2025	201.520	0,03
150.000	Apple	Aa1	3,25	23.02.2026	150.333	0,02
435.000	Apple	Aa1	4,50	23.02.2036	467.577	0,07
160.000	Apple	Aa1	3,85	04.05.2043	152.309	0,02
200.000	Apple	Aa1	4,45	06.05.2044	207.784	0,03
500.000	Apple	Aa1	3,45	09.02.2045	444.925	0,07
580.000	Apple	Aa1	4,38	13.05.2045	597.696	0,09
1.000.000	Apple	Aa1	4,65	23.02.2046	1.081.850	0,16
1.555.000	Apple	Aa1	3,85	04.08.2046	1.489.550	0,23
260.000	Archer-Daniels-Midland	A2	2,50	11.08.2026	246.132	0,04
553.000	AstraZeneca	A3	3,38	16.11.2025	549.721	0,08
500.000	AstraZeneca	A3	6,45	15.09.2037	648.300	0,10
775.000	AstraZeneca	A3	4,38	16.11.2045	776.751	0,12
100.000	AT&T	Baa1	5,20	15.03.2020	107.550	0,02
1.049.000	AT&T	Baa1	2,45	30.06.2020	1.040.818	0,16
1.120.000	AT&T	Baa1	4,60	15.02.2021	1.185.822	0,18
500.000	AT&T	Baa1	2,80	17.02.2021	495.795	0,08
1.652.000	AT&T	Baa1	3,88	15.08.2021	1.706.087	0,26
650.000	AT&T	Baa1	3,00	30.06.2022	638.508	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
285.000	AT&T	Baa1	2,63	01.12.2022	273.546	0,04
800.000	AT&T	Baa1	3,60	17.02.2023	803.488	0,12
700.000	AT&T	Baa1	4,45	01.04.2024	729.855	0,11
779.000	AT&T	Baa1	3,40	15.05.2025	750.574	0,11
363.000	AT&T	Baa1	4,50	15.05.2035	351.163	0,05
960.000	AT&T	Baa1	6,00	15.08.2040	1.061.530	0,16
1.400.000	AT&T	Baa1	5,35	01.09.2040	1.431.150	0,22
500.000	AT&T	Baa1	6,38	01.03.2041	576.200	0,09
1.000.000	AT&T	Baa1	5,55	15.08.2041	1.048.900	0,16
400.000	AT&T	Baa1	5,15	15.03.2042	398.980	0,06
300.000	AT&T	Baa1	4,30	15.12.2042	268.578	0,04
1.040.000	AT&T	Baa1	4,80	15.06.2044	983.226	0,15
475.000	AT&T	Baa1	4,35	15.06.2045	424.517	0,06
632.000	AT&T	Baa1	4,75	15.05.2046	600.324	0,09
800.000	AT&T	Baa1	5,65	15.02.2047	862.048	0,13
572.000	AT&T	Baa1	4,50	09.03.2048	513.984	0,08
270.000	AT&T	Baa1	4,55	09.03.2049	243.882	0,04
250.000	Australia & New Zealand Banking Group	Aa2	2,70	16.11.2020	250.902	0,04
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group	Aa2	2,55	23.11.2021	990.770	0,15
100.000	Baker Hughes	Baa1	5,13	15.09.2040	109.787	0,02
2.970.000	Bank of America	Baa1	2,25	21.04.2020	2.947.577	0,45
1.000.000	Bank of America	Baa1	2,63	19.10.2020	999.320	0,15
400.000	Bank of America	Baa1	5,88	05.01.2021	445.188	0,07
1.000.000	Bank of America	Baa1	5,70	24.01.2022	1.123.160	0,17
1.500.000	Bank of America	Baa1	4,10	24.07.2023	1.563.270	0,24
700.000	Bank of America	Baa1	4,13	22.01.2024	727.846	0,11
130.000	Bank of America	Baa3	4,20	26.08.2024	132.445	0,02
200.000	Bank of America	Baa3	4,00	22.01.2025	200.136	0,03
1.000.000	Bank of America	Baa3	3,95	21.04.2025	995.460	0,15
500.000	Bank of America	Baa1	3,88	01.08.2025	507.870	0,08
750.000	Bank of America	Baa3	4,45	03.03.2026	772.208	0,12
516.000	Bank of America	Baa1	3,50	19.04.2026	510.123	0,08
1.306.000	Bank of America	Baa3	4,25	22.10.2026	1.322.573	0,20
1.525.000	Bank of America	Baa3	6,11	29.01.2037	1.785.272	0,27
500.000	Bank of America	Baa3	7,75	14.05.2038	690.195	0,10
100.000	Bank of America	Baa1	5,00	21.01.2044	109.767	0,02
1.400.000	Bank of America	Baa1	4,88	01.04.2044	1.524.740	0,23
100.000	Bank of Montreal	Aa3	1,90	27.08.2021	96.935	0,01
500.000	Bank of Montreal	Aa3	2,55	06.11.2022	493.255	0,07
500.000	Bank of New York Mellon	A1	2,15	24.02.2020	498.140	0,08
600.000	Bank of New York Mellon	A1	2,50	15.04.2021	599.718	0,09
1.000.000	Bank of New York Mellon	A1	2,20	16.08.2023	953.040	0,14
500.000	Bank of New York Mellon	A1	2,45	17.08.2026	465.240	0,07
1.000.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,45	22.03.2021	993.870	0,15
500.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,80	21.07.2021	503.360	0,08
50.000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16.12.2025	51.378	0,01
1.850.000	Barclays	Baa2	2,88	08.06.2020	1.836.384	0,28
744.000	Barclays	Baa2	3,25	12.01.2021	745.540	0,11
200.000	Barclays	Baa2	3,65	16.03.2025	194.482	0,03
500.000	Barclays	Baa3	5,20	12.05.2026	509.375	0,08
200.000	Barclays	Baa2	5,25	17.08.2045	215.630	0,03
500.000	Barclays Bank	Baa3	5,14	14.10.2020	527.910	0,08
1.000.000	Barrick Gold	Baa3	5,25	01.04.2042	984.970	0,15
300.000	Barrick PD Australia Finance	Baa3	5,95	15.10.2039	316.176	0,05
265.000	Baxalta	Baa3	4,00	23.06.2025	265.678	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Baxalta	Baa3	5,25	23.06.2045	106.509	0,02
125.000	Baxter International	Baa2	2,60	15.08.2026	115.328	0,02
100.000	BB&T	A2	2,45	15.01.2020	100.629	0,02
1.200.000	BB&T	A2	2,05	10.05.2021	1.178.064	0,18
240.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	3,73	15.12.2024	245.364	0,04
1.500.000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15.03.2023	1.494.105	0,23
375.000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15.03.2026	372.315	0,06
791.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01.04.2036	990.996	0,15
700.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,50	15.09.2037	906.717	0,14
1.200.000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	3,00	15.05.2022	1.222.128	0,19
2.200.000	BHP Billiton Finance	A3	3,85	30.09.2023	2.323.684	0,35
100.000	BHP Billiton Finance	A3	4,13	24.02.2042	98.327	0,01
110.000	BHP Billiton Finance	A3	5,00	30.09.2043	122.760	0,02
900.000	Biogen	Baa1	3,63	15.09.2022	922.545	0,14
1.000.000	Biogen	Baa1	4,05	15.09.2025	1.029.380	0,16
345.000	Biogen	Baa1	5,20	15.09.2045	371.013	0,06
997.000	BlackRock	A1	3,50	18.03.2024	1.028.715	0,16
700.000	BNP Paribas	A1	2,38	21.05.2020	695.723	0,11
300.000	BNP Paribas	A1	5,00	15.01.2021	325.902	0,05
314.000	BNP Paribas	Baa2	4,25	15.10.2024	314.763	0,05
500.000	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium-Term Note Program	A1	3,25	03.03.2023	504.140	0,08
530.000	Boston Properties	Baa2	3,85	01.02.2023	543.488	0,08
1.072.000	Boston Properties	Baa2	2,75	01.10.2026	979.561	0,15
1.000.000	Boston Scientific	Baa2	3,85	15.05.2025	1.003.680	0,15
500.000	BP Capital Markets	A2	4,50	01.10.2020	536.055	0,08
1.350.000	BP Capital Markets	A2	2,11	16.09.2021	1.322.500	0,20
1.200.000	BP Capital Markets	A2	3,25	06.05.2022	1.223.016	0,19
500.000	BP Capital Markets	A2	3,22	28.11.2023	501.355	0,08
580.000	BP Capital Markets	A2	3,81	10.02.2024	601.419	0,09
120.000	BP Capital Markets	A2	3,51	17.03.2025	121.080	0,02
500.000	BP Capital Markets	A2	3,12	04.05.2026	487.770	0,07
500.000	BP Capital Markets	A2	3,72	28.11.2028	507.305	0,08
550.000	BPCE	A2	4,00	15.04.2024	572.181	0,09
300.000	Bristol-Myers Squibb	A2	2,00	01.08.2022	290.715	0,04
600.000	British Telecommunications	Baa1	9,13	15.12.2030	912.060	0,14
500.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,45	15.03.2043	527.315	0,08
345.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01.04.2044	388.035	0,06
400.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01.04.2045	406.664	0,06
500.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,90	01.08.2046	490.165	0,07
750.000	Capital One	Baa1	2,95	23.07.2021	751.905	0,11
1.000.000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15.02.2023	990.640	0,15
150.000	Capital One Financial	Baa1	4,75	15.07.2021	161.814	0,02
500.000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15.06.2023	502.115	0,08
221.000	Capital One Financial	Baa1	3,20	05.02.2025	214.271	0,03
300.000	Capital One Financial	Baa1	3,75	28.07.2026	290.463	0,04
185.000	Caterpillar	A3	3,90	27.05.2021	194.859	0,03
300.000	Caterpillar	A3	3,40	15.05.2024	308.292	0,05
1.100.000	Caterpillar	A3	3,80	15.08.2042	1.062.875	0,16
230.000	CBS	Baa2	4,00	15.01.2026	234.209	0,04
760.000	CC Holdings GS V / Crown Castle GS III	Baa2	3,85	15.04.2023	770.549	0,12
100.000	Celgene	Baa2	3,55	15.08.2022	102.485	0,02
1.150.000	Celgene	Baa2	3,88	15.08.2025	1.168.239	0,18
500.000	Celgene	Baa2	4,63	15.05.2044	492.535	0,07
521.000	Celgene	Baa2	5,00	15.08.2045	542.095	0,08
600.000	Charter Communications Operativ	Ba1	4,46	23.07.2022	625.500	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.765.000	Charter Communications Operating	Ba1	4,91	23.07.2025	1.855.456	0,28
1.075.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,38	23.10.2035	1.214.750	0,18
600.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,48	23.10.2045	690.750	0,10
250.000	Chevron	Aa2	2,36	05.12.2022	245.265	0,04
1.000.000	Chevron	Aa2	2,57	16.05.2023	985.600	0,15
1.316.000	Chevron	Aa2	3,19	24.06.2023	1.346.110	0,20
1.000.000	Chevron	Aa2	2,95	16.05.2026	984.040	0,15
1.000.000	Chubb INA Holdings	A3	3,15	15.03.2025	996.700	0,15
1.100.000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03.05.2026	1.113.189	0,17
100.000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03.11.2045	106.049	0,02
100.000	Cigna	Baa1	5,38	15.02.2042	111.143	0,02
1.100.000	Cisco Systems	A1	4,45	15.01.2020	1.176.791	0,18
1.000.000	Cisco Systems	A1	2,20	28.02.2021	996.830	0,15
200.000	Cisco Systems	A1	1,85	20.09.2021	195.116	0,03
150.000	Cisco Systems	A1	3,63	04.03.2024	156.897	0,02
1.300.000	Cisco Systems	A1	2,95	28.02.2026	1.287.754	0,20
200.000	Cisco Systems	A1	2,50	20.09.2026	190.296	0,03
600.000	Cisco Systems	A1	5,90	15.02.2039	763.656	0,12
50.000	Cisco Systems	A1	5,50	15.01.2040	61.102	0,01
400.000	Citigroup	Baa1	2,40	18.02.2020	399.060	0,06
2.000.000	Citigroup	Baa1	2,70	30.03.2021	1.993.420	0,30
150.000	Citigroup	Baa1	2,35	02.08.2021	146.649	0,02
210.000	Citigroup	Baa1	4,50	14.01.2022	224.093	0,03
1.580.000	Citigroup	Baa1	3,88	25.10.2023	1.626.499	0,25
995.000	Citigroup	Baa3	3,88	26.03.2025	989.587	0,15
909.000	Citigroup	Baa3	4,40	10.06.2025	929.425	0,14
100.000	Citigroup	Baa1	3,70	12.01.2026	99.521	0,02
416.000	Citigroup	Baa3	4,60	09.03.2026	429.753	0,07
1.451.000	Citigroup	Baa1	3,20	21.10.2026	1.385.458	0,21
725.000	Citigroup	Baa3	4,45	29.09.2027	739.732	0,11
500.000	Citigroup	Baa3	4,13	25.07.2028	493.460	0,07
1.100.000	Citigroup	Baa1	8,13	15.07.2039	1.637.878	0,25
70.000	Citigroup	Baa3	6,68	13.09.2043	89.155	0,01
900.000	Citigroup	Baa3	5,30	06.05.2044	972.513	0,15
100.000	Citigroup	Baa1	4,65	30.07.2045	105.763	0,02
250.000	Citizens Bank /Providence	Baa1	2,55	13.05.2021	247.935	0,04
1.175.000	Citizens Financial Group	Baa2	4,30	03.12.2025	1.192.425	0,18
345.000	CME Group	Aa3	3,00	15.09.2022	352.038	0,05
240.000	CME Group	Aa3	5,30	15.09.2043	279.072	0,04
300.000	Coca-Cola	Aa3	1,88	27.10.2020	297.621	0,05
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,15	15.11.2020	103.752	0,02
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,30	01.09.2021	104.346	0,02
500.000	Coca-Cola	Aa3	1,55	01.09.2021	485.270	0,07
500.000	Coca-Cola	Aa3	2,50	01.04.2023	493.390	0,07
597.000	Coca-Cola	Aa3	3,20	01.11.2023	613.453	0,09
342.000	Coca-Cola	Aa3	2,25	01.09.2026	320.567	0,05
90.000	Comcast	A3	2,85	15.01.2023	89.787	0,01
427.000	Comcast	A3	3,60	01.03.2024	440.305	0,07
1.000.000	Comcast	A3	3,38	15.02.2025	1.010.520	0,15
140.000	Comcast	A3	3,38	15.08.2025	140.930	0,02
700.000	Comcast	A3	3,15	01.03.2026	692.580	0,11
1.000.000	Comcast	A3	2,35	15.01.2027	921.070	0,14
700.000	Comcast	A3	5,65	15.06.2035	832.615	0,13
700.000	Comcast	A3	4,40	15.08.2035	735.294	0,11
1.000.000	Comcast	A3	3,20	15.07.2036	903.370	0,14
220.000	Comcast	A3	6,45	15.03.2037	284.757	0,04
300.000	Comcast	A3	6,95	15.08.2037	410.256	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
70.000	Comcast	A3	6,40	01.03.2040	91.176	0,01
900.000	Comcast	A3	4,60	15.08.2045	948.339	0,14
1.095.000	Comcast	A3	3,40	15.07.2046	957.315	0,15
311.000	Comcast Cable Communications Holdings	A3	9,46	15.11.2022	420.584	0,06
1.250.000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	2,55	15.03.2021	1.244.025	0,19
100.000	ConocoPhillips	Baa2	4,20	15.03.2021	105.944	0,02
1.650.000	ConocoPhillips	Baa2	2,88	15.11.2021	1.660.065	0,25
100.000	ConocoPhillips	Baa2	2,40	15.12.2022	96.679	0,01
1.000.000	ConocoPhillips	Baa2	4,95	15.03.2026	1.103.070	0,17
600.000	ConocoPhillips	Baa2	6,50	01.02.2039	759.918	0,12
370.000	Consolidated Edison Co of New York	A2	4,45	15.03.2044	387.838	0,06
1.084.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,50	19.01.2021	1.083.046	0,16
170.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,88	08.02.2022	179.432	0,03
882.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,63	01.12.2023	929.064	0,14
500.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,38	21.05.2025	507.240	0,08
907.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,38	04.08.2025	931.589	0,14
50.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	5,25	24.05.2041	58.256	0,01
1.000.000	Cooperatieve Rabobank	A3	5,75	01.12.2043	1.160.500	0,18
97.000	Credit Suisse	Baa3	5,40	14.01.2020	103.786	0,02
400.000	Credit Suisse	A1	3,00	29.10.2021	403.120	0,06
1.050.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,13	10.12.2020	1.046.860	0,16
500.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,45	16.04.2021	503.135	0,08
1.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,80	15.09.2022	1.009.470	0,15
1.136.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	3,80	09.06.2023	1.131.070	0,17
1.900.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	4,55	17.04.2026	1.965.303	0,30
300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	4,88	15.05.2045	310.017	0,05
150.000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15.02.2026	155.072	0,02
500.000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15.06.2026	489.775	0,07
400.000	CSX	Baa1	4,10	15.03.2044	387.944	0,06
500.000	CSX	Baa1	3,80	01.11.2046	465.450	0,07
100.000	CVS Health	Baa1	2,80	20.07.2020	101.455	0,02
1.690.000	CVS Health	Baa1	2,13	01.06.2021	1.657.552	0,25
450.000	CVS Health	Baa1	2,75	01.12.2022	442.750	0,07
986.000	CVS Health	Baa1	4,00	05.12.2023	1.030.981	0,16
62.000	CVS Health	Baa1	3,88	20.07.2025	63.956	0,01
500.000	CVS Health	Baa1	2,88	01.06.2026	476.175	0,07
1.000.000	CVS Health	Baa1	5,13	20.07.2045	1.115.530	0,17
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,95	20.08.2020	98.423	0,01
500.000	Deutsche Bank	Baa2	3,13	13.01.2021	491.530	0,07
750.000	Deutsche Bank	Baa2	3,70	30.05.2024	724.860	0,11
600.000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	8,75	15.06.2030	875.250	0,13
491.000	Devon Energy	Ba2	3,25	15.05.2022	487.317	0,07
50.000	Devon Energy	Ba2	7,95	15.04.2032	63.125	0,01
100.000	Devon Energy	Ba2	5,60	15.07.2041	103.250	0,02
500.000	Devon Energy	Ba2	4,75	15.05.2042	473.125	0,07
300.000	Diageo Capital	A3	2,63	29.04.2023	296.868	0,05
1.500.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	Baa3	4,42	15.06.2021	1.553.220	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
770.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	Baa3	5,45	15.06.2023	817.078	0,12
526.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	Baa3	6,02	15.06.2026	570.026	0,09
500.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	Baa3	8,10	15.07.2036	597.620	0,09
675.000	Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	Baa3	8,35	15.07.2046	837.391	0,13
600.000	Discover Bank/Greenwood	Baa3	3,45	27.07.2026	580.680	0,09
100.000	Discovery Communications	Baa3	5,05	01.06.2020	107.178	0,02
500.000	Discovery Communications	Baa3	4,88	01.04.2043	465.160	0,07
310.000	Dow Chemical	Baa2	3,00	15.11.2022	309.070	0,05
260.000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01.10.2024	262.704	0,04
500.000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01.11.2029	656.970	0,10
100.000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15.05.2039	155.292	0,02
700.000	Dow Chemical	Baa2	4,38	15.11.2042	681.464	0,10
1.750.000	Duke Energy	Baa1	1,80	01.09.2021	1.682.502	0,26
500.000	Duke Energy	Baa1	3,75	15.04.2024	515.195	0,08
670.000	Duke Energy	Baa1	3,75	01.09.2046	601.278	0,09
70.000	Eastman Chemical	Baa2	2,70	15.01.2020	70.319	0,01
100.000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15.10.2044	99.732	0,02
1.210.000	Eaton	Baa1	2,75	02.11.2022	1.195.855	0,18
1.040.000	eBay	Baa1	2,88	01.08.2021	1.040.374	0,16
138.000	eBay	Baa1	2,60	15.07.2022	133.692	0,02
500.000	eBay	Baa1	3,45	01.08.2024	491.735	0,07
350.000	Ecolab	Baa1	4,35	08.12.2021	377.464	0,06
500.000	Ecolab	Baa1	2,70	01.11.2026	474.720	0,07
510.000	EI du Pont de Nemours & Co	A3	2,80	15.02.2023	500.371	0,08
130.000	Eli Lilly & Co	A2	3,70	01.03.2045	123.809	0,02
847.000	Emera US Finance	Baa3	3,55	15.06.2026	833.372	0,13
160.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,15	01.10.2020	165.544	0,03
700.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,65	01.06.2021	736.043	0,11
150.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,75	15.01.2026	154.582	0,02
1.250.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,50	01.02.2042	1.353.887	0,21
300.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,13	15.12.2045	320.328	0,05
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,20	01.09.2020	130.986	0,02
2.545.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15.03.2023	2.573.937	0,39
500.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15.02.2026	502.405	0,08
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15.03.2044	121.396	0,02
150.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15.02.2045	157.489	0,02
250.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15.05.2046	257.715	0,04
460.000	EOG Resources	Baa1	4,10	01.02.2021	484.541	0,07
950.000	EOG Resources	Baa1	2,63	15.03.2023	921.158	0,14
700.000	ERP Operating	Baa1	4,50	01.07.2044	708.610	0,11
500.000	Exelon	Baa2	4,45	15.04.2046	490.320	0,07
900.000	Exelon Generation	Baa2	6,25	01.10.2039	905.697	0,14
120.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,75	15.11.2021	128.910	0,02
600.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,50	25.02.2026	618.024	0,09
500.000	Express Scripts Holding	Baa2	3,40	01.03.2027	469.755	0,07
500.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,80	15.07.2046	480.240	0,07
150.000	Exxon Mobil	Aaa	2,22	01.03.2021	150.201	0,02
1.600.000	Exxon Mobil	Aaa	2,40	06.03.2022	1.591.024	0,24
570.000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06.03.2025	556.759	0,08
800.000	Exxon Mobil	Aaa	3,04	01.03.2026	797.864	0,12
900.000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01.03.2046	923.301	0,14
495.000	FedEx	Baa2	4,00	15.01.2024	523.378	0,08
750.000	FedEx	Baa2	4,75	15.11.2045	779.197	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
550.000	FedEx	Baa2	4,55	01.04.2046	556.028	0,08
600.000	Fidelity National Information Services	Baa3	3,63	15.10.2020	620.550	0,09
925.000	Fidelity National Information Services	Baa3	2,25	15.08.2021	901.579	0,14
315.000	Fidelity National Information Services	Baa3	3,00	15.08.2026	296.087	0,04
650.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,88	27.07.2020	658.313	0,10
100.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16.01.2024	103.279	0,02
1.000.000	Fifth Third Bank	Baa1	3,85	15.03.2026	1.006.460	0,15
100.000	Fiserv	Baa2	2,70	01.06.2020	100.506	0,02
500.000	Ford Motor	Baa2	4,35	08.12.2026	506.910	0,08
1.000.000	Ford Motor	Baa2	7,45	16.07.2031	1.256.610	0,19
135.000	Ford Motor	Baa2	4,75	15.01.2043	128.382	0,02
655.000	Ford Motor	Baa2	5,29	08.12.2046	666.908	0,10
280.000	Ford Motor Credit	Baa2	8,13	15.01.2020	322.132	0,05
1.300.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,16	04.08.2020	1.308.008	0,20
510.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,34	18.03.2021	513.442	0,08
976.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,10	04.05.2023	940.337	0,14
500.000	Ford Motor Credit	Baa2	4,13	04.08.2025	500.525	0,08
3.700.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	2,34	15.11.2020	3.695.560	0,56
335.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	3,37	15.11.2025	340.534	0,05
1.370.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	4,42	15.11.2035	1.441.706	0,22
110.000	General Electric	A1	5,50	08.01.2020	120.534	0,02
300.000	General Electric	A1	4,63	07.01.2021	325.275	0,05
500.000	General Electric	A1	4,65	17.10.2021	547.795	0,08
2.220.000	General Electric	A1	2,70	09.10.2022	2.220.044	0,34
100.000	General Electric	A1	3,38	11.03.2024	102.787	0,02
300.000	General Electric	A1	6,75	15.03.2032	401.034	0,06
1.344.000	General Electric	A1	6,15	07.08.2037	1.732.833	0,26
1.340.000	General Electric	A1	5,88	14.01.2038	1.687.851	0,26
600.000	General Electric	A1	6,88	10.01.2039	848.820	0,13
650.000	General Electric	A1	4,13	09.10.2042	653.848	0,10
40.000	General Electric	A1	4,50	11.03.2044	42.697	0,01
65.000	General Mills	A3	3,15	15.12.2021	66.320	0,01
225.000	General Motors	Ba1	4,88	02.10.2023	234.562	0,04
1.000.000	General Motors	Ba1	6,60	01.04.2036	1.135.000	0,17
455.000	General Motors	Ba1	6,25	02.10.2043	498.794	0,08
200.000	General Motors	Ba1	5,20	01.04.2045	192.000	0,03
100.000	General Motors	Ba1	6,75	01.04.2046	116.875	0,02
100.000	General Motors Financial	Ba1	3,70	24.11.2020	101.375	0,02
1.140.000	General Motors Financial	Ba1	4,20	01.03.2021	1.172.775	0,18
350.000	General Motors Financial	Ba1	4,38	25.09.2021	361.813	0,05
700.000	General Motors Financial	Ba1	3,45	10.04.2022	690.375	0,10
300.000	General Motors Financial	Ba1	4,00	15.01.2025	292.125	0,04
600.000	General Motors Financial	Ba1	5,25	01.03.2026	629.250	0,10
500.000	General Motors Financial	Ba1	4,00	06.10.2026	480.000	0,07
300.000	Gilead Sciences	A3	2,55	01.09.2020	302.826	0,05
5.000	Gilead Sciences	A3	4,50	01.04.2021	5.387	0,00
150.000	Gilead Sciences	A3	4,40	01.12.2021	161.154	0,02
685.000	Gilead Sciences	A3	3,25	01.09.2022	698.220	0,11
1.000.000	Gilead Sciences	A3	2,50	01.09.2023	964.450	0,15
950.000	Gilead Sciences	A3	3,70	01.04.2024	975.792	0,15
700.000	Gilead Sciences	A3	3,50	01.02.2025	704.753	0,11
120.000	Gilead Sciences	A3	3,65	01.03.2026	121.681	0,02
463.000	Gilead Sciences	A3	4,60	01.09.2035	481.094	0,07
500.000	Gilead Sciences	A3	5,65	01.12.2041	579.285	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	Gilead Sciences	A3	4,80	01.04.2044	135.935	0,02
222.000	Gilead Sciences	A3	4,75	01.03.2046	231.828	0,04
845.000	Gilead Sciences	A3	4,15	01.03.2047	802.860	0,12
654.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,85	08.05.2022	658.251	0,10
800.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15.05.2038	1.057.440	0,16
220.000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15.02.2034	258.128	0,04
140.000	Goldman Sachs Group	A3	5,38	15.03.2020	151.809	0,02
150.000	Goldman Sachs Group	A3	2,60	23.04.2020	150.140	0,02
200.000	Goldman Sachs Group	A3	6,00	15.06.2020	221.690	0,03
1.659.000	Goldman Sachs Group	A3	2,75	15.09.2020	1.665.818	0,25
1.544.000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	25.02.2021	1.550.500	0,24
1.650.000	Goldman Sachs Group	A3	2,63	25.04.2021	1.637.674	0,25
68.000	Goldman Sachs Group	A3	5,25	27.07.2021	74.547	0,01
900.000	Goldman Sachs Group	A3	5,75	24.01.2022	1.011.339	0,15
500.000	Goldman Sachs Group	A3	4,00	03.03.2024	517.495	0,08
1.700.000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08.07.2024	1.736.448	0,26
750.000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23.01.2025	741.060	0,11
95.000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25.02.2026	95.348	0,01
220.000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15.02.2033	266.913	0,04
500.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,45	01.05.2036	592.305	0,09
1.940.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01.10.2037	2.396.133	0,36
2.250.000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01.02.2041	2.787.278	0,42
500.000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08.07.2044	524.310	0,08
1.880.000	Halliburton	Baa1	3,80	15.11.2025	1.913.633	0,29
300.000	Halliburton	Baa1	4,85	15.11.2035	317.349	0,05
500.000	Halliburton	Baa1	6,70	15.09.2038	620.475	0,09
600.000	Halliburton	Baa1	7,45	15.09.2039	809.130	0,12
40.000	Halliburton	Baa1	5,00	15.11.2045	42.811	0,01
230.000	HCP	Baa2	5,38	01.02.2021	250.486	0,04
900.000	HCP	Baa2	4,25	15.11.2023	922.221	0,14
150.000	Hess	Ba1	4,30	01.04.2027	148.313	0,02
400.000	Hess	Ba1	6,00	15.01.2040	413.500	0,06
810.000	Hess	Ba1	5,60	15.02.2041	813.037	0,12
1.700.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	3,60	15.10.2020	1.731.773	0,26
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15.10.2025	102.908	0,02
400.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,20	15.10.2035	410.612	0,06
600.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15.10.2045	610.200	0,09
877.000	Home Depot	A2	2,00	01.04.2021	869.519	0,13
95.000	Home Depot	A2	2,63	01.06.2022	95.327	0,01
400.000	Home Depot	A2	3,75	15.02.2024	421.352	0,06
300.000	Home Depot	A2	3,35	15.09.2025	307.455	0,05
584.000	Home Depot	A2	3,00	01.04.2026	581.898	0,09
80.000	Home Depot	A2	5,88	16.12.2036	101.170	0,02
1.100.000	Home Depot	A2	5,95	01.04.2041	1.396.098	0,21
200.000	Home Depot	A2	4,88	15.02.2044	226.370	0,03
100.000	Home Depot	A2	4,40	15.03.2045	106.510	0,02
900.000	Home Depot	A2	4,25	01.04.2046	948.060	0,14
200.000	Home Depot	A2	3,50	15.09.2056	176.338	0,03
247.000	Honeywell International	A2	1,85	01.11.2021	241.349	0,04
1.300.000	Honeywell International	A2	2,50	01.11.2026	1.230.983	0,19
600.000	HP	Baa2	4,38	15.09.2021	631.110	0,10
200.000	HP	Baa2	4,65	09.12.2021	213.382	0,03
1.000.000	HSBC Bank	A1	5,88	01.11.2034	1.160.950	0,18
426.000	HSBC Finance	Baa2	6,68	15.01.2021	479.084	0,07
1.250.000	HSBC Holdings	A1	3,40	08.03.2021	1.272.762	0,19
600.000	HSBC Holdings	A1	5,10	05.04.2021	650.172	0,10
1.900.000	HSBC Holdings	A1	2,95	25.05.2021	1.897.264	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
800.000	HSBC Holdings	A1	2,65	05.01.2022	781.136	0,12
50.000	HSBC Holdings	A1	4,00	30.03.2022	51.859	0,01
262.000	HSBC Holdings	A2	4,25	14.03.2024	265.982	0,04
300.000	HSBC Holdings	A2	4,25	18.08.2025	302.352	0,05
200.000	HSBC Holdings	A1	4,30	08.03.2026	207.194	0,03
230.000	HSBC Holdings	A1	3,90	25.05.2026	230.547	0,03
590.000	HSBC Holdings	A2	4,38	23.11.2026	593.428	0,09
200.000	HSBC Holdings	A2	6,50	02.05.2036	246.530	0,04
1.480.000	HSBC Holdings	A2	6,50	15.09.2037	1.834.031	0,28
100.000	HSBC Holdings	A1	6,10	14.01.2042	124.016	0,02
200.000	HSBC Holdings	A2	5,25	14.03.2044	215.764	0,03
210.000	HSBC USA	A2	2,35	05.03.2020	208.265	0,03
100.000	HSBC USA	A2	2,75	07.08.2020	100.065	0,02
750.000	HSBC USA	A2	3,50	23.06.2024	753.277	0,11
300.000	Humana	Baa3	4,95	01.10.2044	315.273	0,05
800.000	Huntington Bancshares	Baa1	2,30	14.01.2022	775.792	0,12
100.000	Husky Energy	Baa2	4,00	15.04.2024	101.877	0,02
1.000.000	Illinois Tool Works	A2	2,65	15.11.2026	954.480	0,14
300.000	Intel	A1	3,30	01.10.2021	311.922	0,05
100.000	Intel	A1	3,10	29.07.2022	102.693	0,02
240.000	Intel	A1	2,70	15.12.2022	240.682	0,04
1.906.000	Intel	A1	3,70	29.07.2025	2.004.273	0,30
200.000	Intel	A1	2,60	19.05.2026	193.264	0,03
500.000	Intel	A1	4,00	15.12.2032	517.765	0,08
700.000	Intel	A1	4,80	01.10.2041	774.627	0,12
100.000	Intel	A1	4,90	29.07.2045	112.764	0,02
300.000	Intel	A1	4,10	19.05.2046	299.352	0,05
1.000.000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01.12.2025	1.027.060	0,16
450.000	International Business Machines	Aa3	1,63	15.05.2020	443.263	0,07
750.000	International Business Machines	Aa3	1,88	01.08.2022	717.570	0,11
750.000	International Business Machines	Aa3	3,38	01.08.2023	771.502	0,12
1.285.000	International Business Machines	Aa3	3,63	12.02.2024	1.336.194	0,20
100.000	International Business Machines	Aa3	4,00	20.06.2042	99.978	0,02
200.000	International Paper	Baa2	4,75	15.02.2022	215.942	0,03
200.000	International Paper	Baa2	3,00	15.02.2027	188.656	0,03
1.250.000	International Paper	Baa2	4,40	15.08.2047	1.185.725	0,18
1.009.000	John Deere Capital	A2	2,80	06.03.2023	1.005.630	0,15
605.000	Johnson & Johnson	Aaa	1,65	01.03.2021	594.473	0,09
110.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,38	05.12.2023	114.851	0,02
570.000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01.03.2026	545.747	0,08
900.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01.03.2036	897.786	0,14
600.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01.03.2046	593.892	0,09
1.850.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,75	23.06.2020	1.865.984	0,28
170.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,40	22.07.2020	180.588	0,03
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	15.10.2020	423.176	0,06
1.200.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	01.03.2021	1.194.132	0,18
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,63	10.05.2021	537.680	0,08
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,40	07.06.2021	494.635	0,07
700.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,30	15.08.2021	686.154	0,10
2.001.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,25	23.09.2022	2.025.693	0,31
1.500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,97	15.01.2023	1.497.960	0,23
765.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,38	01.05.2023	762.942	0,12
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,70	18.05.2023	974.660	0,15
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	13.05.2024	1.017.430	0,15
1.500.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,88	10.09.2024	1.516.050	0,23
3.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,30	01.04.2026	2.948.220	0,45
140.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,95	01.10.2026	133.643	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
300.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,13	15.12.2026	306.084	0,05
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,25	01.10.2027	1.028.400	0,16
630.000	JPMorgan Chase & Co	A3	6,40	15.05.2038	820.865	0,12
804.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,50	15.10.2040	946.565	0,14
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,60	15.07.2041	478.008	0,07
150.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,40	06.01.2042	175.350	0,03
200.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,85	01.02.2044	222.270	0,03
170.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,95	01.06.2045	181.834	0,03
90.000	Kellogg	Baa2	4,00	15.12.2020	94.823	0,01
100.000	Kellogg	Baa2	3,25	01.04.2026	97.744	0,01
100.000	KeyCorp	Baa1	2,90	15.09.2020	101.091	0,02
1.100.000	KeyCorp	Baa1	5,10	24.03.2021	1.201.068	0,18
100.000	Kinder Morgan	Baa3	4,30	01.06.2025	102.935	0,02
630.000	Kinder Morgan	Baa3	5,55	01.06.2045	660.322	0,10
1.000.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	3,95	01.09.2022	1.022.140	0,16
540.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	6,95	15.01.2038	627.950	0,10
500.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	5,50	01.03.2044	512.665	0,08
318.000	KLA-Tencor	Baa2	4,65	01.11.2024	335.961	0,05
55.000	Koninklijke Philips	Baa1	3,75	15.03.2022	57.359	0,01
300.000	Koninklijke Philips	Baa1	6,88	11.03.2038	371.346	0,06
1.300.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,80	02.07.2020	1.309.165	0,20
831.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	06.06.2022	844.795	0,13
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	15.07.2022	101.508	0,02
1.050.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,88	26.01.2039	1.320.071	0,20
200.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09.02.2040	243.820	0,04
150.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04.06.2042	154.377	0,02
1.100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15.07.2045	1.161.028	0,18
330.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01.06.2046	312.698	0,05
450.000	Kroger	Baa1	2,65	15.10.2026	418.122	0,06
600.000	Lloyds Bank	A1	6,38	21.01.2021	683.028	0,10
400.000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,10	06.07.2021	404.332	0,06
200.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,50	04.11.2024	203.278	0,03
60.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,65	24.03.2026	60.833	0,01
500.000	Lloyds Banking Group	Baa2	5,30	01.12.2045	516.635	0,08
200.000	Lockheed Martin	Baa1	2,50	23.11.2020	201.410	0,03
1.900.000	Lockheed Martin	Baa1	2,90	01.03.2025	1.855.027	0,28
550.000	Lockheed Martin	Baa1	3,55	15.01.2026	561.632	0,09
585.000	Lockheed Martin	Baa1	4,07	15.12.2042	577.834	0,09
200.000	Lockheed Martin	Baa1	3,80	01.03.2045	190.094	0,03
200.000	Lockheed Martin	Baa1	4,70	15.05.2046	218.822	0,03
500.000	Lowe's	A3	3,12	15.04.2022	511.265	0,08
60.000	Lowe's	A3	2,50	15.04.2026	56.918	0,01
50.000	Lowe's	A3	4,38	15.09.2045	51.639	0,01
800.000	Lowe's	A3	3,70	15.04.2046	751.712	0,11
80.000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15.07.2023	83.568	0,01
810.000	LyondellBasell Industries	Baa1	6,00	15.11.2021	918.354	0,14
200.000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15.04.2024	228.694	0,03
500.000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26.02.2055	466.265	0,07
600.000	Marathon Oil	Ba1	2,80	01.11.2022	573.000	0,09
170.000	Marathon Petroleum	Baa2	5,13	01.03.2021	184.525	0,03
375.000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01.03.2041	401.520	0,06
100.000	McDonald's	Baa1	2,75	09.12.2020	101.318	0,02
150.000	McDonald's	Baa1	2,63	15.01.2022	149.285	0,02
750.000	McDonald's	Baa1	3,70	30.01.2026	762.878	0,12
800.000	McDonald's	Baa1	4,88	09.12.2045	853.992	0,13
1.040.000	McKesson	Baa2	4,88	15.03.2044	1.061.278	0,16
830.000	Mead Johnson Nutrition	Baa1	3,00	15.11.2020	837.611	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.075.000	Medtronic	A3	2,50	15.03.2020	1.084.148	0,16
1.205.000	Medtronic	A3	3,15	15.03.2022	1.231.510	0,19
1.450.000	Medtronic	A3	3,50	15.03.2025	1.490.571	0,23
200.000	Medtronic	A3	4,38	15.03.2035	211.212	0,03
1.120.000	Medtronic	A3	4,63	15.03.2045	1.217.317	0,18
655.000	Merck & Co	A1	1,85	10.02.2020	655.118	0,10
280.000	Merck & Co	A1	2,80	18.05.2023	279.672	0,04
1.900.000	Merck & Co	A1	2,75	10.02.2025	1.868.061	0,28
776.000	MetLife	A3	4,37	15.09.2023	833.230	0,13
200.000	MetLife	A3	3,60	10.04.2024	205.204	0,03
170.000	MetLife	A3	5,70	15.06.2035	202.013	0,03
100.000	MetLife	A3	5,88	06.02.2041	121.222	0,02
150.000	MetLife	A3	4,88	13.11.2043	162.690	0,02
1.000.000	MetLife	A3	4,60	13.05.2046	1.055.950	0,16
700.000	MetLife	Baa2	6,40	15.12.2066	755.510	0,11
330.000	Microsoft	Aaa	1,85	12.02.2020	329.475	0,05
300.000	Microsoft	Aaa	3,00	01.10.2020	310.278	0,05
100.000	Microsoft	Aaa	2,00	03.11.2020	100.079	0,02
2.050.000	Microsoft	Aaa	1,55	08.08.2021	1.984.974	0,30
1.081.000	Microsoft	Aaa	2,38	12.02.2022	1.076.860	0,16
400.000	Microsoft	Aaa	2,65	03.11.2022	401.288	0,06
1.000.000	Microsoft	Aaa	2,70	12.02.2025	979.700	0,15
500.000	Microsoft	Aaa	3,13	03.11.2025	505.280	0,08
1.112.000	Microsoft	Aaa	2,40	08.08.2026	1.049.472	0,16
458.000	Microsoft	Aaa	3,50	12.02.2035	441.801	0,07
1.895.000	Microsoft	Aaa	3,45	08.08.2036	1.799.625	0,27
700.000	Microsoft	Aaa	4,50	01.10.2040	749.700	0,11
610.000	Microsoft	Aaa	3,75	12.02.2045	580.269	0,09
338.000	Microsoft	Aaa	4,45	03.11.2045	360.328	0,05
1.500.000	Microsoft	Aaa	3,70	08.08.2046	1.416.750	0,22
110.000	Microsoft	Aaa	4,00	12.02.2055	104.132	0,02
100.000	Microsoft	Aaa	4,75	03.11.2055	108.631	0,02
500.000	Microsoft	Aaa	3,95	08.08.2056	470.875	0,07
1.200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,95	01.03.2021	1.204.500	0,18
500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,19	13.09.2021	485.210	0,07
400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01.03.2026	410.620	0,06
500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,76	13.09.2026	469.535	0,07
770.000	Molson Coors Brewing	Baa3	2,10	15.07.2021	749.233	0,11
500.000	Molson Coors Brewing	Baa3	3,00	15.07.2026	472.105	0,07
350.000	Molson Coors Brewing	Baa3	5,00	01.05.2042	367.588	0,06
80.000	Molson Coors Brewing	Baa3	4,20	15.07.2046	74.643	0,01
1.000.000	Mondelez International Holdings Netherlands	A3	2,00	28.10.2021	958.040	0,15
800.000	Monsanto	A3	3,38	15.07.2024	795.880	0,12
440.000	Monsanto	A3	4,40	15.07.2044	422.664	0,06
950.000	Morgan Stanley	A3	2,65	27.01.2020	954.094	0,14
500.000	Morgan Stanley	A3	2,80	16.06.2020	503.675	0,08
1.500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	24.07.2020	1.638.390	0,25
1.456.000	Morgan Stanley	A3	5,75	25.01.2021	1.614.486	0,25
500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	28.07.2021	553.955	0,08
864.000	Morgan Stanley	A3	3,75	25.02.2023	885.056	0,13
1.652.000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22.05.2023	1.692.986	0,26
1.010.000	Morgan Stanley	A3	3,88	29.04.2024	1.035.745	0,16
500.000	Morgan Stanley	A3	3,70	23.10.2024	505.950	0,08
1.750.000	Morgan Stanley	A3	4,00	23.07.2025	1.795.868	0,27
527.000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24.11.2025	562.609	0,09
1.000.000	Morgan Stanley	A3	3,88	27.01.2026	1.012.320	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	Morgan Stanley	A3	3,13	27.07.2026	478.040	0,07
720.000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08.09.2026	736.027	0,11
300.000	Morgan Stanley	Baa2	3,95	23.04.2027	297.117	0,04
570.000	Morgan Stanley	A3	6,38	24.07.2042	733.100	0,11
168.000	Morgan Stanley	A3	4,30	27.01.2045	167.778	0,03
550.000	MPLX	Baa3	4,88	01.12.2024	566.065	0,09
480.000	Mylan	Baa3	3,95	15.06.2026	449.534	0,07
740.000	Mylan	Baa3	5,25	15.06.2046	683.227	0,10
500.000	National Australia Bank	Aa2	3,38	14.01.2026	499.530	0,08
1.000.000	National Australia Bank	Aa2	2,50	12.07.2026	928.160	0,14
500.000	National Oilwell Varco	Baa1	2,60	01.12.2022	463.240	0,07
850.000	NBCUniversal Media	A3	4,38	01.04.2021	916.767	0,14
918.000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15.01.2023	915.402	0,14
200.000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15.01.2043	205.590	0,03
20.000	New Cingular Wireless Services	WR	8,75	01.03.2031	28.486	—
800.000	Newell Brands	Baa3	3,15	01.04.2021	814.880	0,12
500.000	Newell Brands	Baa3	3,85	01.04.2023	517.220	0,08
520.000	Newell Brands	Baa3	5,50	01.04.2046	600.392	0,09
1.200.000	Newmont Mining	Baa2	3,50	15.03.2022	1.216.308	0,18
100.000	Newmont Mining	Baa2	6,25	01.10.2039	110.162	0,02
600.000	NIKE	A1	2,38	01.11.2026	565.962	0,09
50.000	NiSource Finance	Baa2	4,80	15.02.2044	52.388	0,01
1.170.000	Noble Energy	Baa3	4,15	15.12.2021	1.222.357	0,19
200.000	Noble Energy	Baa3	5,25	15.11.2043	203.802	0,03
580.000	Nomura Holdings	Baa1	6,70	04.03.2020	648.086	0,10
700.000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01.08.2023	713.692	0,11
326.000	Northrop Grumman	Baa2	3,20	01.02.2027	322.838	0,05
100.000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01.06.2043	109.315	0,02
500.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	24.04.2020	535.155	0,08
570.000	Novartis Capital	Aa3	2,40	21.09.2022	562.174	0,09
450.000	Novartis Capital	Aa3	3,40	06.05.2024	463.761	0,07
1.110.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	06.05.2044	1.192.617	0,18
500.000	NVIDIA	Baa1	2,20	16.09.2021	487.860	0,07
140.000	Occidental Petroleum	A3	2,70	15.02.2023	138.383	0,02
50.000	Occidental Petroleum	A3	3,50	15.06.2025	50.733	0,01
500.000	Occidental Petroleum	A3	3,40	15.04.2026	503.645	0,08
500.000	Occidental Petroleum	A3	3,00	15.02.2027	484.830	0,07
190.000	Occidental Petroleum	A3	4,40	15.04.2046	193.046	0,03
700.000	Occidental Petroleum	A3	4,10	15.02.2047	682.164	0,10
80.000	Omnicom Group	Baa1	3,65	01.11.2024	80.163	0,01
950.000	Omnicom Group	Baa1	3,60	15.04.2026	942.457	0,14
610.000	Oracle	A1	3,88	15.07.2020	646.393	0,10
470.000	Oracle	A1	2,80	08.07.2021	478.465	0,07
2.263.000	Oracle	A1	1,90	15.09.2021	2.210.068	0,34
400.000	Oracle	A1	2,50	15.05.2022	396.484	0,06
125.000	Oracle	A1	2,50	15.10.2022	123.489	0,02
1.100.000	Oracle	A1	2,95	15.05.2025	1.077.054	0,16
100.000	Oracle	A1	2,65	15.07.2026	94.849	0,01
248.000	Oracle	A1	4,30	08.07.2034	256.524	0,04
1.000.000	Oracle	A1	3,85	15.07.2036	978.660	0,15
900.000	Oracle	A1	5,38	15.07.2040	1.044.162	0,16
100.000	Oracle	A1	4,50	08.07.2044	103.210	0,02
630.000	Oracle	A1	4,13	15.05.2045	613.803	0,09
1.750.000	Oracle	A1	4,00	15.07.2046	1.674.558	0,25
1.510.000	Orange	Baa1	9,00	01.03.2031	2.257.450	0,34
1.440.000	Pacific Gas & Electric	A3	6,05	01.03.2034	1.797.235	0,27
1.140.000	PepsiCo	A1	2,15	14.10.2020	1.140.684	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	PepsiCo	A1	3,13	01.11.2020	206.714	0,03
100.000	PepsiCo	A1	3,00	25.08.2021	102.679	0,02
480.000	PepsiCo	A1	2,75	05.03.2022	484.738	0,07
800.000	PepsiCo	A1	3,10	17.07.2022	819.800	0,12
500.000	PepsiCo	A1	3,60	01.03.2024	521.575	0,08
150.000	PepsiCo	A1	2,75	30.04.2025	146.717	0,02
400.000	PepsiCo	A1	2,38	06.10.2026	377.300	0,06
300.000	PepsiCo	A1	5,50	15.01.2040	360.462	0,05
100.000	PepsiCo	A1	4,88	01.11.2040	111.396	0,02
110.000	PepsiCo	A1	4,45	14.04.2046	117.617	0,02
1.500.000	PepsiCo	A1	3,45	06.10.2046	1.362.270	0,21
500.000	Petro-Canada	Baa1	6,80	15.05.2038	646.220	0,10
800.000	Pfizer	A1	3,40	15.05.2024	826.552	0,13
750.000	Pfizer	A1	2,75	03.06.2026	728.460	0,11
750.000	Pfizer	A1	4,00	15.12.2036	766.237	0,12
600.000	Pfizer	A1	7,20	15.03.2039	869.244	0,13
550.000	Pfizer	A1	4,30	15.06.2043	572.528	0,09
150.000	Philip Morris International	A2	4,50	26.03.2020	160.436	0,02
1.250.000	Philip Morris International	A2	1,88	25.02.2021	1.220.788	0,19
100.000	Philip Morris International	A2	2,90	15.11.2021	101.082	0,02
450.000	Philip Morris International	A2	3,25	10.11.2024	452.786	0,07
600.000	Philip Morris International	A2	6,38	16.05.2038	771.840	0,12
500.000	Philip Morris International	A2	4,38	15.11.2041	504.695	0,08
200.000	Philip Morris International	A2	4,13	04.03.2043	192.714	0,03
450.000	Phillips 66	A3	4,65	15.11.2034	467.393	0,07
620.000	Phillips 66	A3	5,88	01.05.2042	733.001	0,11
400.000	Phillips 66	A3	4,88	15.11.2044	422.120	0,06
900.000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,65	01.06.2022	905.697	0,14
1.000.000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,60	01.11.2024	962.220	0,15
1.250.000	PNC Bank	A2	2,30	01.06.2020	1.247.625	0,19
500.000	PNC Bank	A2	2,60	21.07.2020	503.710	0,08
250.000	PNC Bank	A2	2,15	29.04.2021	246.440	0,04
1.000.000	PNC Bank	A3	2,70	01.11.2022	980.690	0,15
110.000	PNC Financial Services Group	A3	5,13	08.02.2020	118.933	0,02
100.000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29.04.2024	102.305	0,02
300.000	Potash of Saskatchewan	Baa1	3,63	15.03.2024	297.528	0,05
500.000	Precision Castparts	A2	3,25	15.06.2025	503.470	0,08
1.400.000	Procter & Gamble	Aa3	2,30	06.02.2022	1.398.488	0,21
500.000	Procter & Gamble	Aa3	2,45	03.11.2026	478.855	0,07
100.000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05.03.2037	130.244	0,02
220.000	Prudential Financial	Baa2	5,63	15.06.2043	227.768	0,03
500.000	Prudential Financial	Baa1	4,60	15.05.2044	518.835	0,08
1.000.000	Prudential Financial	Baa2	5,38	15.05.2045	1.022.030	0,16
1.000.000	QUALCOMM	A1	3,00	20.05.2022	1.012.020	0,15
391.000	QUALCOMM	A1	3,45	20.05.2025	397.886	0,06
700.000	QUALCOMM	A1	4,65	20.05.2035	738.752	0,11
83.000	QUALCOMM	A1	4,80	20.05.2045	88.776	0,01
100.000	Qwest	Ba1	6,75	01.12.2021	108.750	0,02
600.000	Qwest	Ba1	6,88	15.09.2033	571.500	0,09
120.000	Raytheon	A3	2,50	15.12.2022	119.393	0,02
80.000	Republic Services	Baa3	5,00	01.03.2020	86.193	0,01
300.000	Republic Services	Baa3	3,55	01.06.2022	311.517	0,05
200.000	Reynolds American	Baa3	3,25	12.06.2020	204.904	0,03
1.000.000	Reynolds American	Baa3	4,45	12.06.2025	1.055.300	0,16
400.000	Reynolds American	Baa3	5,70	15.08.2035	459.428	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
370.000	Reynolds American	Baa3	5,85	15.08.2045	439.989	0,07
50.000	Rio Tinto Alcan	WR	6,13	15.12.2033	54.179	0,01
500.000	Rio Tinto Finance	Baa1	3,75	15.06.2025	516.725	0,08
540.000	Rio Tinto Finance	Baa1	5,20	02.11.2040	619.472	0,09
647.000	Rogers Communications	Baa1	4,10	01.10.2023	674.679	0,10
50.000	Royal Bank of Canada	Aa3	2,50	19.01.2021	50.039	0,01
940.000	Royal Bank of Canada	Baa1	4,65	27.01.2026	1.001.025	0,15
1.320.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	3,88	12.09.2023	1.263.900	0,19
100.000	Sanofi	A1	4,00	29.03.2021	106.204	0,02
50.000	Santander Holdings	Baa3	2,65	17.04.2020	49.239	0,01
50.000	Santander Holdings	Baa3	4,50	17.07.2025	49.686	0,01
100.000	Santander UK	Aa3	2,38	16.03.2020	99.093	0,02
660.000	Santander UK Group Holdings	Baa1	2,88	05.08.2021	649.763	0,10
200.000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01.01.2025	189.624	0,03
91.000	Sempra Energy	Baa1	6,00	15.10.2039	108.543	0,02
600.000	Shell International Finance	Aa2	4,38	25.03.2020	639.972	0,10
150.000	Shell International Finance	Aa2	2,13	11.05.2020	149.640	0,02
750.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	10.11.2020	747.937	0,11
200.000	Shell International Finance	Aa2	1,75	12.09.2021	193.748	0,03
126.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	06.01.2023	121.681	0,02
675.000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11.05.2025	675.263	0,10
700.000	Shell International Finance	Aa2	2,50	12.09.2026	655.704	0,10
500.000	Shell International Finance	Aa2	4,13	11.05.2035	507.420	0,08
545.000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15.12.2038	700.123	0,11
608.000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25.03.2040	708.533	0,11
200.000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12.08.2043	207.086	0,03
970.000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11.05.2045	983.308	0,15
675.000	Shell International Finance	Aa2	4,00	10.05.2046	648.108	0,10
200.000	Shell International Finance	Aa2	3,75	12.09.2046	184.536	0,03
100.000	Shire Acquisitions Investments Ireland	Baa3	2,40	23.09.2021	96.535	0,01
1.850.000	Shire Acquisitions Investments Ireland	Baa3	2,88	23.09.2023	1.755.891	0,27
1.350.000	Shire Acquisitions Investments Ireland	Baa3	3,20	23.09.2026	1.261.372	0,19
100.000	Simon Property Group	A2	3,38	01.10.2024	100.999	0,02
630.000	Simon Property Group	A2	3,30	15.01.2026	625.596	0,09
500.000	Skandinaviska Enskilda Banken	Aa3	2,63	15.03.2021	500.375	0,08
500.000	Skandinaviska Enskilda Banken	Aa3	1,88	13.09.2021	482.935	0,07
700.000	Southern	Baa2	2,95	01.07.2023	689.654	0,10
1.100.000	Southern	Baa2	4,40	01.07.2046	1.091.387	0,17
100.000	Southern Copper	Baa2	7,50	27.07.2035	115.874	0,02
1.000.000	Southern Copper	Baa2	5,25	08.11.2042	924.550	0,14
154.000	Southern Copper	Baa2	5,88	23.04.2045	151.114	0,02
45.000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15.03.2024	47.906	0,01
860.000	State Street	A2	3,10	15.05.2023	860.757	0,13
525.000	State Street	A1	3,55	18.08.2025	536.671	0,08
500.000	State Street	A1	2,65	19.05.2026	474.645	0,07
100.000	Stryker	Baa1	3,50	15.03.2026	100.720	0,02
650.000	Stryker	Baa1	4,63	15.03.2046	661.525	0,10
250.000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	2,65	23.07.2020	249.807	0,04
1.600.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,93	09.03.2021	1.605.344	0,24
700.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,44	19.10.2021	687.414	0,10
600.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09.03.2026	613.200	0,09
1.000.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,63	14.07.2026	928.050	0,14
300.000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15.06.2038	384.582	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	5,35	15.05.2045	195.104	0,03
500.000	SunTrust Bank	Baa1	3,30	15.05.2026	482.905	0,07
2.000.000	Svenska Handelsbanken	Aa2	2,45	30.03.2021	1.987.400	0,30
100.000	Synchrony Financial	Baa2	4,25	15.08.2024	101.644	0,02
1.000.000	Synchrony Financial	Baa2	4,50	23.07.2025	1.026.250	0,16
272.000	Sysco	A3	3,75	01.10.2025	275.106	0,04
800.000	Sysco	A3	3,30	15.07.2026	784.872	0,12
650.000	Target	A2	3,88	15.07.2020	687.875	0,10
500.000	Target	A2	2,90	15.01.2022	509.335	0,08
300.000	Target	A2	3,50	01.07.2024	311.910	0,05
500.000	Target	A2	3,63	15.04.2046	466.170	0,07
1.350.000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,57	27.04.2023	1.413.666	0,21
738.000	Telefonica Emisiones	Baa3	7,05	20.06.2036	856.530	0,13
2.110.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	Baa2	2,20	21.07.2021	2.016.084	0,31
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	Baa2	2,80	21.07.2023	94.122	0,01
130.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	Baa2	3,15	01.10.2026	119.960	0,02
717.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III	Baa2	4,10	01.10.2046	613.336	0,09
900.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	3,00	15.04.2023	885.258	0,13
520.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	4,15	01.02.2024	540.030	0,08
620.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	2,95	19.09.2026	585.472	0,09
1.000.000	Time Warner	Baa2	4,70	15.01.2021	1.072.410	0,16
173.000	Time Warner	Baa2	3,55	01.06.2024	171.367	0,03
700.000	Time Warner	Baa2	3,60	15.07.2025	692.839	0,11
1.000.000	Time Warner	Baa2	2,95	15.07.2026	931.920	0,14
475.000	Time Warner	Baa2	3,80	15.02.2027	473.109	0,07
110.000	Time Warner	Baa2	7,63	15.04.2031	149.170	0,02
344.000	Time Warner	Baa2	7,70	01.05.2032	468.951	0,07
300.000	Time Warner	Baa2	6,10	15.07.2040	343.863	0,05
300.000	Time Warner	Baa2	6,25	29.03.2041	350.241	0,05
565.000	Time Warner	Baa2	4,85	15.07.2045	567.322	0,09
1.200.000	Time Warner Cable	Ba1	5,00	01.02.2020	1.270.500	0,19
1.010.000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01.05.2037	1.143.825	0,17
650.000	Time Warner Cable	Ba1	7,30	01.07.2038	797.875	0,12
800.000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15.11.2040	844.000	0,13
100.000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01.09.2041	100.750	0,02
525.000	TJX	A2	2,25	15.09.2026	483.341	0,07
100.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,50	14.12.2020	100.305	0,02
1.100.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,13	07.04.2021	1.083.577	0,16
404.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	1,80	13.07.2021	391.339	0,06
500.000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,63	15.09.2031	489.730	0,07
200.000	Gesamtkapital	Aa3	4,45	24.06.2020	214.988	0,03
668.000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15.07.2023	660.859	0,10
650.000	Total Capital International	Aa3	3,70	15.01.2024	678.048	0,10
400.000	Total Capital International	Aa3	3,75	10.04.2024	419.256	0,06
200.000	Total System Services	Baa3	4,80	01.04.2026	214.490	0,03
30.000	Toyota Motor Credit	Aa3	4,50	17.06.2020	32.172	-
1.000.000	Toyota Motor Credit	Aa3	1,90	08.04.2021	978.760	0,15
450.000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,30	12.01.2022	464.251	0,07
500.000	TransCanada PipeLines	A3	4,88	15.01.2026	555.385	0,08
100.000	TransCanada PipeLines	A3	6,20	15.10.2037	123.577	0,02
1.300.000	TransCanada PipeLines	A3	7,63	15.01.2039	1.844.947	0,28
500.000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01.02.2026	630.050	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Travelers	A2	6,25	15.06.2037	128.085	0,02
400.000	Tyson Foods	Baa2	3,95	15.08.2024	408.500	0,06
250.000	UBS	A1	4,88	04.08.2020	269.900	0,04
80.000	Unilever Capital	A1	5,90	15.11.2032	103.925	0,02
350.000	United Parcel Service	A1	3,13	15.01.2021	361.169	0,05
100.000	United Parcel Service	A1	6,20	15.01.2038	132.062	0,02
1.100.000	United Technologies	A3	3,10	01.06.2022	1.129.865	0,17
500.000	United Technologies	A3	2,65	01.11.2026	480.595	0,07
650.000	United Technologies	A3	4,50	01.06.2042	695.331	0,11
500.000	United Technologies	A3	4,15	15.05.2045	509.100	0,08
1.200.000	United Technologies	A3	3,75	01.11.2046	1.147.704	0,17
94.000	UnitedHealth Group	A3	2,70	15.07.2020	95.380	0,01
500.000	UnitedHealth Group	A3	2,13	15.03.2021	493.120	0,07
270.000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15.03.2022	273.083	0,04
625.000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15.07.2025	648.362	0,10
700.000	UnitedHealth Group	A3	4,63	15.07.2035	763.168	0,12
750.000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15.02.2038	1.023.037	0,16
69.000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15.07.2045	76.470	0,01
315.000	UnitedHealth Group	A3	4,20	15.01.2047	320.916	0,05
900.000	US Bancorp	A1	2,35	29.01.2021	899.748	0,14
210.000	US Bancorp	A1	2,95	15.07.2022	210.926	0,03
1.000.000	US Bancorp	A1	3,10	27.04.2026	974.180	0,15
500.000	US Bancorp	A1	2,38	22.07.2026	463.030	0,07
1.000.000	Vale Overseas	Ba3	5,88	10.06.2021	1.048.750	0,16
50.000	Vale Overseas	Ba3	4,38	11.01.2022	49.250	0,01
500.000	Vale Overseas	Ba3	8,25	17.01.2034	553.750	0,08
1.100.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	21.11.2036	1.086.250	0,16
150.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	10.11.2039	146.625	0,02
765.000	Valero Energy	Baa2	3,40	15.09.2026	732.870	0,11
600.000	Valero Energy	Baa2	6,63	15.06.2037	701.124	0,11
150.000	Verizon Communications	Baa1	2,63	21.02.2020	151.359	0,02
313.000	Verizon Communications	Baa1	4,50	15.09.2020	334.115	0,05
330.000	Verizon Communications	Baa1	4,60	01.04.2021	354.014	0,05
3.532.000	Verizon Communications	Baa1	1,75	15.08.2021	3.386.870	0,51
300.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2021	308.982	0,05
648.000	Verizon Communications	Baa1	3,00	01.11.2021	652.886	0,10
200.000	Verizon Communications	Baa1	2,45	01.11.2022	192.906	0,03
405.000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15.09.2023	447.067	0,07
400.000	Verizon Communications	Baa1	4,15	15.03.2024	416.676	0,06
539.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2024	538.326	0,08
750.000	Verizon Communications	Baa1	2,63	15.08.2026	689.895	0,10
400.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.09.2033	483.920	0,07
370.000	Verizon Communications	Baa1	5,05	15.03.2034	391.689	0,06
859.000	Verizon Communications	Baa1	5,85	15.09.2035	985.445	0,15
1.525.000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15.01.2036	1.474.492	0,22
150.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.02.2038	181.068	0,03
963.000	Verizon Communications	Baa1	6,55	15.09.2043	1.203.625	0,18
2.850.000	Verizon Communications	Baa1	4,13	15.08.2046	2.578.509	0,39
1.450.000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21.08.2046	1.464.906	0,22
969.000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15.09.2048	927.546	0,14
600.000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21.08.2054	598.644	0,09
315.000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15.03.2055	297.420	0,05
200.000	Viacom	Baa3	4,25	01.09.2023	199.688	0,03
1.120.000	Viacom	Baa3	4,38	15.03.2043	893.883	0,14
613.000	Viacom	Baa3	5,85	01.09.2043	603.259	0,09
100.000	Visa	A1	2,20	14.12.2020	100.005	0,02
500.000	Visa	A1	2,80	14.12.2022	501.935	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
2.048.000	Visa	A1	3,15	14.12.2025	2.059.100	0,31
1.000.000	Visa	A1	4,15	14.12.2035	1.046.240	0,16
581.000	Visa	A1	4,30	14.12.2045	614.094	0,09
1.150.000	Vodafone Group	Baa1	2,50	26.09.2022	1.100.688	0,17
100.000	Vodafone Group	Baa1	6,15	27.02.2037	112.576	0,02
500.000	Vodafone Group	Baa1	4,38	19.02.2043	444.030	0,07
570.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,25	15.04.2021	616.518	0,09
1.500.000	Wal-Mart Stores	Aa2	2,55	11.04.2023	1.485.285	0,23
1.300.000	Wal-Mart Stores	Aa2	3,30	22.04.2024	1.337.011	0,20
250.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,88	05.04.2027	308.030	0,05
610.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,25	01.09.2035	732.079	0,11
210.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,50	15.08.2037	284.995	0,04
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,20	15.04.2038	529.868	0,08
130.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	01.04.2040	160.865	0,02
40.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	15.04.2041	49.529	0,01
1.000.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,00	11.04.2043	1.006.300	0,15
750.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,75	02.10.2043	845.722	0,13
300.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,30	22.04.2044	317.034	0,05
1.000.000	Walgreen	Baa2	3,10	15.09.2022	999.450	0,15
100.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	2,60	01.06.2021	99.259	0,02
200.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,30	18.11.2021	203.730	0,03
900.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,10	01.06.2023	892.737	0,14
400.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18.11.2044	411.428	0,06
1.100.000	Walt Disney	A2	2,30	12.02.2021	1.103.498	0,17
1.490.000	Walt Disney	A2	3,00	13.02.2026	1.487.556	0,23
180.000	Walt Disney	A2	1,85	30.07.2026	161.660	0,02
300.000	Waste Management	Baa2	4,10	01.03.2045	299.604	0,05
220.000	Wells Fargo & Co	A2	2,15	30.01.2020	218.786	0,03
200.000	Wells Fargo & Co	A2	2,60	22.07.2020	201.038	0,03
1.780.000	Wells Fargo & Co	A2	2,55	07.12.2020	1.778.968	0,27
100.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22.01.2021	101.371	0,02
2.800.000	Wells Fargo & Co	A2	2,50	04.03.2021	2.780.652	0,42
2.325.000	Wells Fargo & Co	A2	2,10	26.07.2021	2.262.992	0,34
100.000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13.02.2023	100.107	0,02
500.000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15.08.2023	517.555	0,08
500.000	Wells Fargo & Co	A2	3,30	09.09.2024	495.710	0,08
150.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19.02.2025	144.366	0,02
100.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22.04.2026	95.370	0,01
1.000.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	23.10.2026	950.930	0,14
1.300.000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02.11.2043	1.436.214	0,22
200.000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15.01.2044	226.288	0,03
1.100.000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04.11.2044	1.091.860	0,17
100.000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01.05.2045	95.088	0,01
550.000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17.11.2045	566.648	0,09
550.000	Wells Fargo & Co	A3	4,40	14.06.2046	528.308	0,08
1.500.000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	01.12.2086	1.551.780	0,24
1.120.000	Westpac Banking	Aa2	2,30	26.05.2020	1.113.504	0,17
639.000	Westpac Banking	Aa2	2,60	23.11.2020	639.633	0,10
500.000	Westpac Banking	Aa2	2,00	19.08.2021	485.375	0,07
40.000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15.03.2032	50.744	0,01
250.000	Williams Partners	Baa3	5,25	15.03.2020	267.633	0,04
500.000	Williams Partners	Baa3	4,30	04.03.2024	504.550	0,08
450.000	Williams Partners	Baa3	6,30	15.04.2040	482.666	0,07
850.000	Williams Partners	Baa3	5,10	15.09.2045	805.409	0,12
170.000	Williams Partners LP / ACPM Finance	Baa3	4,88	15.05.2023	172.201	0,03
50.000	WPP Finance 2010	Baa2	4,75	21.11.2021	54.112	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Unternehmensanleihen – 98,48 % (31. Dezember 2015 - 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
650.000	WPP Finance 2010	Baa2	3,75	19.09.2024	653.107	0,10
200.000	Wyeth	A1	6,50	01.02.2034	259.042	0,04
640.000	Wyeth	A1	5,95	01.04.2037	805.562	0,12
200.000	Xerox	Baa3	4,50	15.05.2021	207.964	0,03
32.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,15	01.04.2022	31.887	0,00
850.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01.04.2025	828.750	0,13
450.000	Zoetis	Baa2	4,70	01.02.2043	433.206	0,07
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>					<b>648.233.509</b>	<b>98,48</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>					<b>648.233.509</b>	<b>98,48</b>

#### Derivative Finanzinstrumente – (0,21) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

#### Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente - 0,00 % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	US 10 Year Note (CBT) Short Futures	(4.706.000)	22.03.2017	(16.687)	(0,00)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures</b>				<b>(16.687)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Summe Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente</b>				<b>(16.687)</b>	<b>(0,00)</b>

#### OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente – (0,21) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

#### Offene Devisen-Forward-Kontrakte\*\* – (0,21) % (31. Dezember 2015 – 0,00 %)

Abwicklungstag	Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds
04.01.2017	EUR 141.569.555	USD 150.464.370	(1.143.887)	(0,17)
04.01.2017	EUR 4.894.924	USD 5.216.031	(53.110)	(0,01)
04.01.2017	EUR 2.541.455	USD 2.714.223	(33.624)	(0,01)
04.01.2017	EUR 2.269.566	USD 2.412.707	(18.883)	(0,00)
04.01.2017	EUR 258.464	USD 275.000	(2.386)	(0,00)
04.01.2017	EUR 1.025.831	USD 1.067.720	14.276	0,00
04.01.2017	USD 10.554.805	EUR 10.121.406	(120.748)	(0,02)
04.01.2017	USD 2.412.450	EUR 2.308.763	(22.718)	(0,00)
04.01.2017	USD 999.128	EUR 942.929	4.573	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			18.849	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(1.395.356)	(0,21)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten</b>			<b>(1.376.507)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe OTC gehandelter derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>(1.376.507)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe derivativer Finanzinstrumente</b>			<b>(1.393.194)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte</b>			646.840.315	98,27
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			11.415.649	1,73
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>			<b>658.255.964</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse des Gesamtvermögens

**Anteil in % am Gesamtvermögen**  
**31.12.2016**

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse  
zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten  
Markt gehandelt werden  
Kurzfristige Vermögenswerte  
Gesamtvermögen

	93,78
	<u>6,22</u>
	<u>100,00</u>

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

\*\* Kontrahent für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte ist Barclays Bank Plc.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Health Care Total Return Net Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen des Gesundheitssektors ausgegeben.

### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD 249.165.909	USD 25,13
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,54 %	0,74 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,20) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,95 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Biotechnologie</b>			
13.772	Alexion Pharmaceuticals	1.685.004	0,68
45.959	Amgen	6.719.665	2,70
13.457	Biogen	3.816.136	1,53
10.489	BioMarin Pharmaceutical	868.909	0,35
47.602	Celgene	5.509.932	2,21
28.020	CSL	2.037.246	0,82
3.495	Genmab	581.546	0,23
81.044	Gilead Sciences	5.803.561	2,33
9.003	Illumina	1.152.744	0,46
10.320	Incyte	1.034.786	0,42
4.761	Regeneron Pharmaceuticals	1.747.715	0,70
6.083	Seattle Genetics	321.000	0,13
2.670	United Therapeutics	382.958	0,15
15.256	Vertex Pharmaceuticals	1.123.910	0,45
		<b>32.785.112</b>	<b>13,16</b>
<b>Chemie</b>			
3.251	Lonza Group	563.931	0,23
		<b>563.931</b>	<b>0,23</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
12.059	M3	304.486	0,12
		<b>304.486</b>	<b>0,12</b>
<b>Elektronik</b>			
19.991	Agilent Technologies	910.790	0,37
24.369	Hoya	1.026.074	0,41
1.627	Mettler-Toledo International	680.997	0,27
4.889	Waters	657.033	0,26
		<b>3.274.894</b>	<b>1,31</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
90.276	Abbott Laboratories	3.467.501	1,39
4.425	Align Technology	425.375	0,17
30.061	Baxter International	1.332.905	0,53
13.036	Becton Dickinson & Co	2.158.110	0,87
83.269	Boston Scientific	1.801.109	0,72
3.524	Cochlear	312.714	0,13
7.296	Coloplast	492.951	0,20
2.925	Cooper	511.670	0,20
4.477	CR Bard	1.005.803	0,40
6.487	Cyberdyne	91.881	0,04
38.167	Danaher	2.970.919	1,19
14.309	Dentsply Sirona	826.059	0,33
13.076	Edwards Lifesciences	1.225.221	0,49
12.672	Essilor International	1.434.818	0,58
12.322	Getinge	198.164	0,08
5.024	Henry Schein	762.191	0,31
15.334	Hologic	615.200	0,25
5.446	IDEXX Laboratories	638.652	0,26
2.351	Intuitive Surgical	1.490.934	0,60
85.580	Medtronic	6.095.863	2,45
17.820	Olympus	617.249	0,25
5.198	Patterson	213.274	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)</b>			
13.645	QIAGEN	383.980	0,15
8.664	ResMed	537.601	0,22
54.781	Smith & Nephew	826.496	0,33
3.215	Sonova Holding	390.349	0,16
17.420	St Jude Medical	1.396.910	0,56
20.688	Stryker	2.478.629	0,99
9.622	Sysmex	558.503	0,22
2.705	Teleflex	435.911	0,17
21.026	Terumo	777.873	0,31
24.212	Thermo Fisher Scientific	3.416.313	1,37
5.734	Varian Medical Systems	514.799	0,21
7.498	William Demant Holding	130.612	0,05
12.302	Zimmer Biomet Holdings	1.269.566	0,51
		<b>41.806.105</b>	<b>16,78</b>
<b>Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen</b>			
21.544	Aetna	2.671.671	1,07
16.162	Anthem	2.323.611	0,93
10.352	Centene	584.992	0,24
15.757	Cigna	2.101.826	0,84
10.172	DaVita	653.042	0,26
7.209	Envision Healthcare	456.258	0,18
673	Eurofins Scientific	287.488	0,12
25.165	Fresenius & Co	1.971.067	0,79
13.186	Fresenius Medical Care & Co	1.118.893	0,45
18.603	HCA Holdings	1.376.994	0,55
106.722	Healthscope	176.965	0,07
9.155	Humana	1.867.895	0,75
6.223	Laboratory of America Holdings	798.909	0,32
22.687	Mediclinic International	216.136	0,09
5.753	MEDNAX	383.495	0,16
3.496	Miraca Holdings	157.363	0,06
8.538	Quest Diagnostics	784.642	0,32
8.947	Quintiles IMS Holdings	680.419	0,27
8.710	Ramsay Health Care	430.762	0,17
23.074	Ryman Healthcare	130.486	0,05
24.312	Sonic Healthcare	376.732	0,15
58.489	UnitedHealth Group	9.360.580	3,76
5.548	Universal Health Services	590.196	0,24
		<b>29.500.422</b>	<b>11,84</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
99.961	AbbVie	6.259.558	2,51
5.956	Actelion	1.292.171	0,52
11.811	Alfresa Holdings	195.846	0,08
9.314	Alkermes	517.672	0,21
24.316	Allergan	5.106.603	2,05
11.687	AmerisourceBergen	913.807	0,37
132.347	Astellas Pharma	1.842.203	0,74
77.663	AstraZeneca	4.258.413	1,71
50.785	Bayer	5.309.946	2,13
102.612	Bristol-Myers Squibb	5.996.645	2,41
19.566	Cardinal Health	1.408.165	0,57
13.768	Chugai Pharmaceutical	396.036	0,16
37.218	Daiichi Sankyo	763.123	0,31
5.152	DexCom	307.574	0,12
15.499	Eisai	891.390	0,36

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
61.011	Eli Lilly & Co	4.487.359	1,80
12.577	Endo International	207.143	0,08
38.703	Express Scripts Holding	2.662.379	1,07
233	Galenica	263.410	0,11
299.373	GlaxoSmithKline	5.778.152	2,32
17.891	Grifols	356.276	0,14
8.862	Hikma Pharmaceuticals	207.290	0,08
3.701	Hisamitsu Pharmaceutical	185.629	0,07
3.724	Jazz Pharmaceuticals	406.028	0,16
168.017	Johnson & Johnson	19.357.239	7,77
15.929	Kyowa Hakko Kirin	220.699	0,09
6.476	Mallinckrodt	322.634	0,13
13.810	McKesson	1.939.615	0,78
10.575	Medipal Holdings	167.100	0,07
7.858	Merck	821.778	0,33
169.819	Merck & Co	9.997.245	4,01
13.798	Mitsubishi Tanabe Pharma	271.263	0,11
27.923	Mylan	1.065.262	0,43
137.137	Novartis	9.998.378	4,01
117.417	Novo Nordisk	4.242.272	1,70
25.280	Ono Pharmaceutical	553.891	0,22
6.324	Orion	282.084	0,11
24.012	Otsuka Holdings	1.048.511	0,42
8.701	Perrigo	724.184	0,29
372.507	Pfizer	12.099.027	4,86
43.146	Roche Holding	9.874.315	3,96
71.246	Sanofi	5.778.782	2,32
22.917	Santen Pharmaceutical	280.973	0,11
18.265	Shionogi & Co	876.801	0,35
55.284	Shire	3.199.718	1,28
9.915	Sumitomo Dainippon Pharma	170.868	0,07
4.716	Suzuken	154.457	0,06
2.175	Taisho Pharmaceutical Holdings	180.885	0,07
43.763	Takeda Pharmaceutical	1.814.156	0,73
907	Taro Pharmaceutical Industries	95.480	0,04
56.065	Teva Pharmaceutical Industries	2.032.356	0,82
7.800	UCB	501.110	0,20
19.987	Valeant Pharmaceuticals International	290.181	0,12
28.882	Zoetis	1.546.054	0,62
		<b>139.920.136</b>	<b>56,16</b>
<b>Software</b>			
18.666	Cerner	884.209	0,35
		<b>884.209</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>249.039.295</b>	<b>99,95</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		249.039.295	99,95
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,05 %</b>		126.614	0,05
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>249.165.909</b>	<b>100,00</b>
			<b>Anteil in % am</b>
			<b>Gesamtvermögen</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			<b>31.12.2016</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			99,81
Kurzfristige Vermögenswerte			0,19
Gesamtvermögen			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Energy Total Return Net Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen des Energiesektors ausgegeben.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD 112.849.467	USD 32,48
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	23,10 %	23,12 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,09 %	(0,03) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,94 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			
80.297	Origin Energy	383.163	0,34
		<b>383.163</b>	<b>0,34</b>
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
112.217	Snam	463.264	0,41
		<b>463.264</b>	<b>0,41</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
18.126	Cameco	189.769	0,17
21.627	Tenaris	387.104	0,34
		<b>576.873</b>	<b>0,51</b>
<b>Öl und Gas</b>			
7.516	AltaGas	189.995	0,17
25.481	Anadarko Petroleum	1.776.790	1,57
7.036	Antero Resources	166.401	0,15
17.446	Apache	1.107.298	0,98
16.103	ARC Resources	277.499	0,25
18.688	Baker Hughes	1.214.159	1,08
863.915	BP	5.439.960	4,82
21.299	Cabot Oil & Gas	497.545	0,44
11.944	Caltex Australia	263.438	0,23
50.703	Canadian Natural Resources	1.617.823	1,43
38.159	Cenovus Energy	577.628	0,51
9.174	Cheniere Energy	380.079	0,34
86.751	Chevron	10.210.593	9,05
4.353	Cimarex Energy	591.573	0,52
6.473	Concho Resources	858.320	0,76
56.980	ConocoPhillips	2.856.977	2,53
4.287	Continental Resources	220.952	0,20
2.023	Core Laboratories	242.841	0,21
24.774	Crescent Point Energy	337.143	0,30
21.667	Devon Energy	989.532	0,88
4.071	Diamondback Energy	411.415	0,36
43.000	Enbridge	1.811.640	1,60
43.821	Encana	514.984	0,46
117.082	Eni	1.910.425	1,69
26.521	EOG Resources	2.681.273	2,38
7.913	EQT	517.510	0,46
190.666	Exxon Mobil	17.209.513	15,25
10.335	FMC Technologies	367.203	0,32
22.957	Galp Energia SGPS	343.595	0,30
39.625	Halliburton	2.143.316	1,90
4.945	Helmerich & Payne	382.743	0,34
13.105	Hess	816.310	0,72
7.675	HollyFrontier	251.433	0,22
16.111	Husky Energy	195.703	0,17
4.059	Idemitsu Kosan	108.057	0,10
13.586	Imperial Oil	473.213	0,42
43.500	Inpex	436.734	0,39
16.457	Inter Pipeline	363.734	0,32
97.281	JX Holdings	412.611	0,37
8.446	Keyera	254.819	0,23

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,94 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas (Fortsetzung)</b>			
87.332	Kinder Morgan	1.808.646	1,60
3.238	Koninklijke Vopak	153.261	0,14
8.572	Lundin Petroleum	186.922	0,17
38.954	Marathon Oil	674.294	0,60
24.312	Marathon Petroleum	1.224.109	1,08
7.490	Murphy Oil	233.164	0,21
17.363	National Oilwell Varco	650.071	0,58
5.874	Neste	226.139	0,20
9.093	Newfield Exploration	368.266	0,33
19.755	Noble Energy	751.875	0,67
35.151	Occidental Petroleum	2.503.806	2,22
62.755	Oil Search	325.811	0,29
6.746	OMV	238.791	0,21
9.639	ONEOK	553.375	0,49
6.993	Parsley Energy	246.433	0,22
17.967	Pembina Pipeline	562.168	0,50
11.980	Petrofac	128.639	0,11
7.537	Peyto Exploration & Development	186.648	0,17
21.663	Phillips 66	1.871.900	1,66
7.799	Pioneer Natural Resources	1.404.366	1,24
4.637	Plains GP Holdings	160.811	0,14
9.426	Prairiesky Royalty	224.500	0,20
8.492	Range Resources	291.785	0,26
50.566	Repsol	715.749	0,63
371.076	Royal Dutch Shell	10.519.551	9,32
277.778	Saipem	156.748	0,14
84.079	Santos	244.744	0,22
63.962	Schlumberger	5.369.610	4,76
11.040	Seven Generations Energy	257.755	0,23
8.707	Showa Shell Sekiyu	81.146	0,07
22.685	Southwestern Energy	245.452	0,22
32.233	Spectra Energy	1.324.454	1,17
51.687	Statoil	951.151	0,84
76.585	Suncor Energy	2.507.052	2,22
7.627	Targa Resources	427.646	0,38
5.045	Technip	360.831	0,32
5.443	Tesoro	475.990	0,42
12.554	TonenGeneral Sekiyu	132.606	0,12
103.612	Summe	5.324.353	4,72
9.666	Tourmaline Oil	258.832	0,23
39.363	TransCanada	1.776.993	1,57
21.209	Valero Energy	1.448.999	1,28
14.341	Veresen	140.196	0,12
5.341	Vermilion Energy	224.983	0,20
42.711	Weatherford International	213.128	0,19
32.787	Williams	1.020.987	0,90
34.856	Woodside Petroleum	786.454	0,70
		<b>111.363.967</b>	<b>98,68</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>112.787.267</b>	<b>99,94</b>

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

{\cf5 Bezugsrechte }–{\cf5 0.02 %}

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Öl und Gas</b>			
49.372	Repsol	18.330	0,02
		<b>18.330</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Bezugsrechte</b>		<b>18.330</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		112.805.597	99,96
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,04 %</b>		43.870	0,04
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>112.849.467</b>	<b>100,00</b>
			<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			<b>97,48</b>
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			2,52
Kurzfristige Vermögenswerte			100,00
Gesamtvermögen			

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Consumer Staples Total Return Net Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen des Sektors nicht-zyklische Konsumgüter ausgegeben. Der Sektor nicht-zyklische Konsumgüter umfasst beispielsweise Lebensmittel, Lebensmitteleinzelhandel sowie Haushalts- und Körperpflegeprodukte.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD 58.379.422	USD 29,46
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	(0,39) %	(0,25) %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,14) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,35 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Agrarrohstoffe</b>			
34.709	Altria Group	2.347.022	4,02
10.324	Archer-Daniels-Midland	471.291	0,81
33.133	British American Tobacco	1.892.078	3,24
2.495	Bunge	180.239	0,31
125.347	Golden Agri-Resources	37.308	0,06
17.013	Imperial Brands	744.708	1,28
19.567	Japan Tobacco	644.880	1,10
27.591	Philip Morris International	2.524.300	4,32
15.198	Reynolds American	851.696	1,46
3.395	Swedish Match	108.301	0,19
		<b>9.801.823</b>	<b>16,79</b>
<b>Getränke</b>			
13.566	Anheuser-Busch InBev	1.438.744	2,46
6.893	Asahi Group Holdings	218.075	0,37
3.749	Brown-Forman	168.405	0,29
1.900	Carlsberg	164.273	0,28
72.945	Coca-Cola	3.024.300	5,18
10.164	Coca-Cola Amatil	74.481	0,13
3.852	Coca-Cola European Partners	121.968	0,21
3.213	Coca-Cola HBC	70.272	0,12
3.144	Constellation Brands	482.007	0,83
44.684	Diageo	1.165.010	2,00
3.296	Dr Pepper Snapple Group	298.848	0,51
4.082	Heineken	306.809	0,53
1.796	Heineken Holding	125.291	0,21
14.581	Kirin Holdings	237.714	0,41
3.337	Molson Coors Brewing	324.723	0,56
7.080	Monster Beverage	313.927	0,54
25.591	PepsiCo	2.677.586	4,59
3.785	Pernod Ricard	411.000	0,70
384	Remy Cointreau	32.815	0,06
2.447	Suntory Beverage & Food	101.858	0,17
13.228	Treasury Wine Estates	102.297	0,17
		<b>11.860.403</b>	<b>20,32</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
9.664	Ajinomoto	195.045	0,33
1.548	Aryzta	68.311	0,12
6.329	Associated British Foods	214.671	0,37
38	Barry Callebaut	46.586	0,08
1.397	Calbee	43.838	0,07
3.572	Campbell Soup	215.999	0,37
10.066	Carrefour	243.026	0,42
993	Casino Guichard Perrachon	47.749	0,08
18	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - ohne Stimmrecht	93.423	0,16
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Stimmrechtsaktien	121.808	0,21
1.194	Colruyt	59.197	0,10
7.406	ConAgra Brands	292.907	0,50
10.475	Danone	665.120	1,14
11.046	Distribuidora Internacional de Alimentacion	54.351	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,35 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Nahrungsmittel (Fortsetzung)</b>			
2.925	Empire	34.287	0,06
10.639	General Mills	657.171	1,12
908	George Weston	76.910	0,13
2.574	Hershey	266.229	0,46
5.195	Hormel Foods	180.838	0,31
1.428	ICA Gruppen	43.683	0,07
1.281	Ingredion	160.074	0,27
29.105	J Sainsbury	89.657	0,15
4.467	Jeronimo Martins SGPS	69.448	0,12
2.066	JM Smucker	264.572	0,45
4.655	Kellogg	343.120	0,59
2.811	Kerry Group	201.317	0,34
2.680	Kikkoman	85.936	0,15
22.820	Koninklijke Ahold Delhaize	482.110	0,83
10.804	Kraft Heinz	943.405	1,62
16.043	Kroger	553.644	0,95
17	Lamb Weston Holdings	643	0,00
3.981	Loblaw	210.293	0,36
6.823	Marine Harvest	123.418	0,21
2.047	McCormick & Co	191.046	0,33
2.051	MEIJI Holdings	161.077	0,28
4.215	Metro (Notierung in Kanada)	126.225	0,22
3.164	Metro (Notierung in Deutschland)	105.406	0,18
27.666	Mondelez International	1.226.434	2,10
55.364	Nestle	3.979.279	6,82
3.153	NH Foods	85.289	0,15
3.498	Nissin Seifun Group	52.604	0,09
1.149	Nissin Foods Holdings	60.487	0,10
14.514	Orkla	131.858	0,23
4.544	Saputo	160.982	0,28
13.434	Seven & I Holdings	512.896	0,88
9.359	Sysco	518.208	0,89
8.281	Tate & Lyle	72.394	0,12
144.898	Tesco	370.351	0,63
1.626	Toyo Suisan Kaisha	59.040	0,10
5.278	Tyson Foods	325.547	0,56
19.984	Wesfarmers	609.783	1,04
142.423	WH Group	115.178	0,20
3.146	WhiteWave Foods	174.918	0,30
5.718	Whole Foods Market	175.886	0,30
34.119	Wilmar International	84.784	0,14
39.369	WM Morrison Supermarkets	112.227	0,19
22.693	Woolworths	396.011	0,68
1.613	Yakult Honsha	74.956	0,13
2.319	Yamazaki Baking	44.895	0,08
		<b>17.076.547</b>	<b>29,25</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
4.558	Church & Dwight	201.418	0,34
2.293	Clorox	275.206	0,47
1.844	Henkel & Co	192.512	0,33
6.419	Kimberly-Clark	732.536	1,25
11.224	Reckitt Benckiser Group	955.015	1,64
475	Spectrum Brands Holdings	58.107	0,10
		<b>2.414.794</b>	<b>4,13</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien – 99,35 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Pflegeprodukte</b>			
1.789	Beiersdorf	152.088	0,26
15.035	Colgate-Palmolive	983.890	1,69
8.612	Coty	157.686	0,27
1.046	Edgewell Personal Care	76.347	0,13
3.943	Estee Lauder	301.600	0,52
8.929	Kao	424.192	0,73
560	Kose	46.621	0,08
4.479	L'Oreal	819.181	1,40
4.400	Lion	72.431	0,12
370	Pola Orbis Holdings	30.613	0,05
45.439	Procter & Gamble	3.820.511	6,55
6.742	Shiseido	171.014	0,29
10.763	Svenska Cellulosa	304.837	0,52
7.223	Unicharm	158.381	0,27
22.777	Unilever (Notierung in England)	926.654	1,59
28.908	Unilever (Notierung in den Niederlanden)	1.192.644	2,04
		<b>9.638.690</b>	<b>16,51</b>
<b>Pharmazeutika</b>			
3.277	Mead Johnson Nutrition	231.881	0,40
		<b>231.881</b>	<b>0,40</b>
<b>Einzelhandel</b>			
11.689	Aeon	165.962	0,28
7.441	Alimentation Couche-Tard	337.801	0,58
7.802	Costco Wholesale	1.249.178	2,14
18.990	CVS Health	1.498.501	2,57
1.475	FamilyMart Holdings	98.388	0,17
1.444	Jean Coutu Group	22.526	0,04
1.154	Lawson	81.231	0,14
18.615	Rite Aid	153.387	0,26
687	Sundrug	47.651	0,08
670	Tsuruha Holdings	63.763	0,11
27.522	Wal-Mart Stores	1.902.321	3,26
16.389	Walgreens Boots Alliance	1.356.354	2,32
		<b>6.977.063</b>	<b>11,95</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>58.001.201</b>	<b>99,35</b>
<b>Vorzugsaktien - 0,65 %</b>			
<b>Haushaltsartikel</b>			
3.157	Henkel & Co	377.105	0,65
		<b>377.105</b>	<b>0,65</b>
<b>Summe Vorzugsaktien</b>		<b>377.105</b>	<b>0,65</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		58.378.306	100,00
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,00 %</b>		1.116	0,00
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>58.379.422</b>	<b>100,00</b>
			<b>Anteil in % am</b>
			<b>Gesamtvermögen</b>
			<b>31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			94,05
Kurzfristige Vermögenswerte			5,95
Gesamtvermögen			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Information Technology Total Return Net Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen des Informationstechnologiesektors ausgegeben.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD 172.196.943	USD 18,35
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	16,39 %	16,63 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,24) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 100,00 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Luft- und Raumfahrt und Verteidigung</b>			
4.328	Harris	443.490	0,26
		<b>443.490</b>	<b>0,26</b>
<b>Autoteile</b>			
6.119	Mobileye	233.256	0,14
		<b>233.256</b>	<b>0,14</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
15.959	Automatic Data Processing	1.640.266	0,95
1.142	CoStar Group	215.256	0,12
3.232	FleetCor Technologies	457.393	0,27
2.877	Gartner	290.778	0,17
5.372	Global Payments	372.870	0,22
38.006	PayPal Holdings	1.500.097	0,87
7.257	Sabre	181.062	0,11
5.763	Total System Services	282.560	0,16
5.458	Vantiv	325.406	0,19
17.016	Western Union	369.587	0,21
		<b>5.635.275</b>	<b>3,27</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
21.798	Accenture	2.553.200	1,48
10.322	Alphabet (Anteile der Klasse A)	8.179.669	4,75
10.826	Alphabet (Anteile der Klasse C)	8.355.723	4,85
188.553	Apple	21.838.208	12,68
3.111	Atos	328.953	0,19
34.792	Auto Trader Group	175.832	0,10
17.089	BlackBerry	117.745	0,07
5.709	Capgemini	482.629	0,28
5.121	CDW	266.753	0,16
7.541	CGI Group	362.359	0,21
4.491	Check Point Software Technologies	379.310	0,22
21.232	Cognizant Technology Solutions	1.189.629	0,69
4.897	Computer Sciences	290.980	0,17
16.057	Computershare	144.871	0,08
7.775	Dell Technologies	427.392	0,25
37.531	eBay	1.114.295	0,65
2.323	F5 Networks	336.185	0,20
81.298	Facebook	9.353.335	5,43
5.160	Fortinet	155.419	0,09
67.808	Fujitsu	377.599	0,22
2.803	Gemalto	162.369	0,09
58.143	Hewlett Packard Enterprise	1.345.429	0,78
59.849	HP	888.159	0,52
1.925	Ingenico Group	154.046	0,09
31.782	International Business Machines	5.275.494	3,06
4.486	Kakaku.com	74.385	0,04
1.400	LINE	48.133	0,03
1.392	MercadoLibre	217.347	0,13
1.395	Mixi	51.071	0,03
9.710	NetApp	342.472	0,20
4.398	Nomura Research Institute	134.238	0,08
4.378	NTT Data	212.078	0,12
2.535	Obic	111.063	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)</b>			
2.081	Otsuka	97.417	0,06
3.129	Palo Alto Networks	391.281	0,23
10.433	Seagate Technology	398.228	0,23
21.541	Symantec	514.615	0,30
4.190	TDK	288.829	0,17
3.783	Trend Micro	134.765	0,08
19.812	Twitter	322.936	0,19
4.285	United Internet	167.655	0,10
3.384	VeriSign	257.421	0,15
9.921	Western Digital	674.132	0,39
50.658	Yahoo Japan	195.014	0,11
31.634	Yahoo!	1.223.287	0,71
3.971	Zillow Group	144.822	0,08
		<b>70.256.772</b>	<b>40,80</b>
<b>Verschiedenartige Finanzprodukte</b>			
2.054	Alliance Data Systems	469.339	0,27
33.950	Mastercard	3.505.338	2,04
66.036	Visa	5.152.129	2,99
62.768	Worldpay Group	209.332	0,12
		<b>9.336.138</b>	<b>5,42</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
176.052	Cisco Systems	5.320.291	3,09
12.041	Juniper Networks	340.279	0,20
5.228	Motorola Solutions	433.349	0,25
2.066	Nice	140.967	0,08
204.180	Nokia	988.066	0,57
107.057	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	630.468	0,37
		<b>7.853.420</b>	<b>4,56</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
7.887	Brother Industries	142.613	0,08
37.245	Canon	1.052.191	0,61
23.477	Ricoh	198.871	0,12
10.130	Seiko Epson	214.959	0,13
30.037	Xerox	262.223	0,15
		<b>1.870.857</b>	<b>1,09</b>
<b>Elektronik</b>			
6.838	Alps Electric	165.681	0,10
10.798	Amphenol	725.625	0,42
3.178	Arrow Electronics	226.591	0,13
4.472	Avnet	212.912	0,12
36.168	Corning	877.797	0,51
19.025	Flex	273.389	0,16
4.852	FLIR Systems	175.594	0,10
4.936	Hamamatsu Photonics	130.134	0,08
1.051	Hirose Electric	130.570	0,08
2.852	Hitachi High-Technologies	115.293	0,07
1.618	Keyence	1.112.561	0,65
11.098	Kyocera	553.021	0,32
6.848	Murata Manufacturing	918.860	0,53
96.833	NEC	257.369	0,15
13.284	Nippon Electric Glass	71.981	0,04
6.846	Omron	263.251	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Elektronik (Fortsetzung)</b>			
12.406	TE Connectivity	859.488	0,50
8.739	Trimble	263.481	0,15
8.804	Yaskawa Electric	137.229	0,08
7.672	Yokogawa Electric	111.362	0,06
		<b>7.582.189</b>	<b>4,40</b>
<b>Medizinische Geräte und Bedarfsartikel</b>			
7.492	Shimadzu	119.605	0,07
		<b>119.605</b>	<b>0,07</b>
<b>Industrie</b>			
15.190	FUJIFILM Holdings	577.594	0,33
15.223	Konica Minolta	151.531	0,09
		<b>729.125</b>	<b>0,42</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
3.907	Nintendo	822.033	0,48
		<b>822.033</b>	<b>0,48</b>
<b>Maschinen</b>			
8.966	Hexagon	321.250	0,18
171.007	Hitachi	926.621	0,54
		<b>1.247.871</b>	<b>0,72</b>
<b>Halbleiter</b>			
10.722	Analog Devices	778.632	0,45
37.821	Applied Materials	1.220.484	0,71
8.046	ASM Pacific Technology	85.253	0,05
12.887	ASML Holding	1.449.647	0,84
13.846	Broadcom	2.447.557	1,42
39.484	Infineon Technologies	687.571	0,40
165.277	Intel	5.994.597	3,48
5.460	KLA-Tencor	429.593	0,25
5.603	Lam Research	592.405	0,35
8.383	Linear Technology	522.680	0,30
15.265	Marvell Technology Group	211.726	0,12
9.960	Maxim Integrated Products	384.157	0,22
7.504	Microchip Technology	481.382	0,28
36.337	Micron Technology	796.507	0,46
18.747	NVIDIA	2.001.055	1,16
10.289	NXP Semiconductors	1.008.425	0,59
4.458	Qorvo	235.070	0,14
51.591	QUALCOMM	3.363.733	1,95
3.287	Rohm	189.664	0,11
6.544	Skyworks Solutions	488.575	0,29
22.226	STMicroelectronics	252.597	0,15
35.130	Texas Instruments	2.563.436	1,49
5.802	Tokyo Electron	549.433	0,32
8.849	Xilinx	534.214	0,31
		<b>27.268.393</b>	<b>15,84</b>
<b>Software</b>			
20.755	Activision Blizzard	749.463	0,44
17.434	Adobe Systems	1.794.830	1,04
6.090	Akamai Technologies	406.081	0,24
15.301	Amadeus IT Group	696.709	0,40

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 100,00 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Software (Fortsetzung)</b>			
3.048	ANSYS	281.910	0,16
6.971	Autodesk	515.924	0,30
4.128	Broadridge Financial Solutions	273.686	0,16
10.942	CA	347.627	0,20
10.193	Cadence Design Systems	257.067	0,15
4.456	CDK Global	265.979	0,15
5.449	Citrix Systems	486.650	0,28
659	Constellation Software	299.817	0,17
4.504	Dassault Systemes	343.895	0,20
3.700	Dena	81.020	0,05
10.516	Electronic Arts	828.240	0,48
10.898	Fidelity National Information Services	824.325	0,48
10.721	First Data	152.131	0,09
7.667	Fiserv	814.849	0,47
8.510	Intuit	975.331	0,57
3.344	Konami Holdings	135.325	0,08
259.055	Microsoft	16.097.678	9,35
6.360	Nexon	92.372	0,05
9.399	Nuance Communications	140.045	0,08
4.578	Open Text	283.068	0,16
108.241	Oracle	4.161.866	2,42
1.183	Oracle Japan	59.741	0,03
11.358	Paychex	691.475	0,40
6.328	Red Hat	441.062	0,26
37.769	Sage Group	305.684	0,18
22.521	salesforce.com	1.541.788	0,90
34.390	SAP	3.003.755	1,74
5.750	ServiceNow	427.455	0,25
4.652	Splunk	237.950	0,14
5.262	Synopsys	309.721	0,18
2.597	VMware	204.462	0,12
4.124	Workday	272.555	0,16
		<b>38.801.536</b>	<b>22,53</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>172.199.960</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>		172.199.960	100,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten, netto – 0,00 %</b>		(3.017)	0,00
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>172.196.943</b>	<b>100,00</b>
			<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren			97,24
Kurzfristige Vermögenswerte			2,76
Gesamtvermögen			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des MSCI World Consumer Discretionary Total Return Net Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung der Aktien bestimmter Unternehmen aus verschiedenen Industrieländern abbilden. Die Aktien werden von Unternehmen des Sektors zyklische Konsumgüter ausgegeben. Der Sektor zyklische Konsumgüter besteht aus Unternehmen, die nicht lebenswichtige Waren oder Dienstleistungen anbieten.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen 31.12.2016</b>	<b>Nettovermögen je Anteil 31.12.2016</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD 118.962.303	USD 24,90
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	5,74 %	5,92 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf Tracking Error</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,06 %	(0,18) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 98,95 %

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Autoteile</b>			
5.409	Aisin Seiki	235.123	0,20
2.529	Autoliv	286.156	0,24
6.098	BorgWarner	240.505	0,20
18.579	Bridgestone	671.256	0,57
5.214	Cie Generale des Etablissements Michelin	581.294	0,49
3.153	Continental	610.918	0,51
7.828	Delphi Automotive	527.216	0,44
13.598	Denso	590.275	0,50
49.713	GKN	203.756	0,17
7.667	Goodyear Tire & Rubber	236.680	0,20
3.208	Koito Manufacturing	170.254	0,14
2.050	Lear	271.358	0,23
1.368	Linamar	58.849	0,05
11.173	Magna International	485.728	0,41
4.964	NGK Spark Plug	110.571	0,09
2.690	NOK	54.568	0,05
3.313	Nokian Renkaat	123.771	0,10
4.407	Stanley Electric	120.722	0,10
21.712	Sumitomo Electric Industries	313.948	0,26
4.950	Sumitomo Rubber Industries	78.769	0,07
1.968	Toyoda Gosei	46.131	0,04
4.731	Toyota Industries	225.933	0,19
6.847	Valeo	394.386	0,33
3.167	Yokohama Rubber	56.913	0,05
		<b>6.695.080</b>	<b>5,63</b>
<b>Automobile</b>			
9.494	Bayerische Motoren Werke	888.724	0,75
27.607	Daimler	2.059.259	1,73
3.564	Ferrari	207.880	0,18
26.171	Fiat Chrysler Automobiles	239.188	0,20
106.297	Ford Motor	1.289.383	1,08
17.673	Fuji Heavy Industries	723.073	0,61
40.068	General Motors	1.395.969	1,17
46.820	Honda Motor	1.370.860	1,15
16.852	Isuzu Motors	213.982	0,18
16.341	Mazda Motor	267.878	0,23
19.423	Mitsubishi Motors	110.908	0,09
69.195	Nissan Motor	697.378	0,59
14.054	Peugeot	229.689	0,19
5.518	Renault	491.858	0,41
9.918	Suzuki Motor	349.832	0,30
3.690	Tesla Motors	788.516	0,66
76.601	Toyota Motor	4.517.183	3,80
912	Volkswagen	131.544	0,11
		<b>15.973.104</b>	<b>13,43</b>
<b>Bauprodukte</b>			
867	Rinnai	70.097	0,06
		<b>70.097</b>	<b>0,06</b>
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister</b>			
6.643	Aramark	237.288	0,20
1.911	Benesse Holdings	52.758	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 98,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)</b>			
6.306	H&R Block	144.975	0,12
		<b>435.021</b>	<b>0,36</b>
<b>Computer und Peripheriegeräte</b>			
11.553	Amazon.com	8.663.248	7,28
3.519	Expedia	398.632	0,34
12.292	Netflix	1.521.750	1,28
1.416	Priceline Group	2.075.941	1,75
26.781	Rakuten	263.023	0,22
4.952	Start Today	85.721	0,07
3.428	TripAdvisor	158.956	0,13
		<b>13.167.271</b>	<b>11,07</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
28.778	Barratt Developments	164.427	0,14
3.682	Berkeley Group Holdings	127.754	0,11
10.142	DR Horton	277.181	0,23
4.304	Iida Group Holdings	81.811	0,07
5.309	Lennar	227.916	0,19
8.923	Persimmon	195.816	0,16
8.767	PulteGroup	161.137	0,13
11.625	Sekisui Chemical	185.785	0,16
17.305	Sekisui House	288.652	0,24
91.544	Taylor Wimpey	173.634	0,15
4.483	Toll Brothers	138.973	0,12
		<b>2.023.086</b>	<b>1,70</b>
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
2.816	Jardine Cycle & Carriage	80.365	0,07
166.207	Li & Fung	73.102	0,06
8.859	LKQ	271.528	0,23
		<b>424.995</b>	<b>0,36</b>
<b>Verschiedenartige Telekommunikationsdienste</b>			
4.879	Eutelsat Communications	94.663	0,08
612	Hikari Tsushin	57.141	0,05
10.537	SES	232.559	0,19
		<b>384.363</b>	<b>0,32</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
6.617	Casio Computer	93.779	0,08
		<b>93.779</b>	<b>0,08</b>
<b>Elektronik</b>			
3.296	Garmin	159.823	0,13
		<b>159.823</b>	<b>0,13</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
47.107	Compass Group	873.698	0,73
2.646	Sodexo	304.763	0,26
		<b>1.178.461</b>	<b>0,99</b>
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>			
4.956	Accor	185.205	0,16
15.671	Aristocrat Leisure	175.884	0,15
10.245	Crown Resorts	85.905	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 98,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)</b>			
68.371	Galaxy Entertainment Group	298.065	0,25
170.027	Genting Singapore	106.510	0,09
16.900	Hilton Worldwide Holdings	459.680	0,39
5.418	InterContinental Hotels Group	243.555	0,20
12.509	Las Vegas Sands	668.106	0,56
9.481	Marriott International	783.889	0,66
5.339	Melco Crown Entertainment	84.890	0,07
20.351	Merlin Entertainments	112.808	0,09
27.436	MGM China Holdings	56.902	0,05
12.846	MGM Resorts International	370.350	0,31
6.119	Oriental Land	346.569	0,29
2.283	Paddy Power Betfair	244.412	0,21
69.835	Sands China	303.546	0,25
1.140	Sankyo	36.897	0,03
5.268	Sega Sammy Holdings	78.545	0,07
38.077	Shangri-La Asia	40.173	0,03
55.844	SJM Holdings	43.793	0,04
23.389	Tabcorp Holdings	81.462	0,07
40.839	Tatts Group	132.481	0,11
3.284	Toho	93.056	0,08
5.253	Whitbread	245.095	0,21
24.353	William Hill	87.326	0,07
3.151	Wyndham Worldwide	240.642	0,20
43.989	Wynn Macau	70.013	0,06
2.335	Wynn Resorts	202.001	0,17
		<b>5.877.760</b>	<b>4,94</b>
<b>Haushaltsgebrauchsgüter</b>			
12.528	Newell Brands	559.375	0,47
39.393	Techtronic Industries	141.249	0,12
		<b>700.624</b>	<b>0,59</b>
<b>Haushaltsartikel</b>			
6.976	Electrolux	173.774	0,15
1.983	Harman International Industries	220.430	0,18
3.899	Leggett & Platt	190.583	0,16
63.091	Panasonic	643.432	0,54
647	SEB	87.862	0,07
44.000	Sharp	101.856	0,09
36.251	Sony	1.017.894	0,86
2.180	Whirlpool	396.259	0,33
		<b>2.832.090</b>	<b>2,38</b>
<b>Industrie</b>			
9.867	Nikon	153.713	0,13
		<b>153.713</b>	<b>0,13</b>
<b>Freizeitartikel und -zubehör</b>			
5.694	Bandai Namco Holdings	157.441	0,13
5.485	Carnival (Notierung in England)	279.573	0,24
10.318	Carnival (Notierung in USA)	537.155	0,45
1.554	Flight Centre Travel Group	35.220	0,03
5.203	Harley-Davidson	303.543	0,26
3.232	Hasbro	251.417	0,21
9.767	Mattel	269.081	0,23
4.614	Norwegian Cruise Line Holdings	196.234	0,16

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien - 98,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Freizeitartikel und -zubehör (Fortsetzung)</b>			
1.721	Polaris Industries	141.793	0,12
4.945	Royal Caribbean Cruises	405.688	0,34
2.157	Shimano	339.173	0,29
14.301	TUI	205.514	0,17
4.860	Yamaha	148.756	0,12
7.877	Yamaha Motor	173.836	0,15
		<b>3.444.424</b>	<b>2,90</b>
<b>Maschinen</b>			
11.715	Husqvarna	91.364	0,08
		<b>91.364</b>	<b>0,08</b>
<b>Medien</b>			
10.595	Altice (Anteile der Klasse A)	210.427	0,18
3.065	Altice (Anteile der Klasse B)	61.197	0,05
1.211	Axel Springer	58.922	0,05
11.667	CBS	742.254	0,62
6.214	Charter Communications	1.789.135	1,50
68.911	Comcast	4.758.305	4,00
6.100	Dentsu	287.649	0,24
4.326	Discovery Communications (Anteile der Klasse A)	118.576	0,10
6.607	Discovery Communications (Anteile der Klasse C)	176.935	0,15
6.501	DISH Network	376.603	0,32
6.140	Hakuhodo DY Holdings	75.806	0,06
11.594	Interpublic Group of Cos	271.415	0,23
104.756	ITV	267.168	0,22
2.089	JCDecaux	61.540	0,05
3.317	Lagardere	92.346	0,08
3.071	Liberty Broadband	227.469	0,19
7.201	Liberty Global (Anteile der Klasse A)	220.279	0,19
17.600	Liberty Global (Anteile der Klasse C)	522.720	0,44
3.067	Liberty Global LiLAC	64.928	0,05
2.588	Liberty Media (Anteile der Klasse A)	89.338	0,08
5.817	Liberty Media (Anteile der Klasse C)	197.313	0,17
10.617	News	121.671	0,10
6.783	Omnicom Group	577.301	0,49
23.786	Pearson	240.567	0,20
6.653	ProSiebenSat.1 Media	256.902	0,22
5.447	Publicis Groupe	376.599	0,32
1.083	RTL Group	79.652	0,07
2.122	Schibsted (Anteile der Klasse A)	48.836	0,04
2.496	Schibsted (Anteile der Klasse B)	53.065	0,04
2.265	Scripps Networks Interactive	161.653	0,14
11.899	Shaw Communications	239.036	0,20
45.831	Singapore Press Holdings	111.984	0,09
48.951	Sirius XM Holdings	217.832	0,18
29.682	Sky	363.465	0,31
5.790	TEGNA	123.848	0,10
1.477	Telenet Group Holding	82.131	0,07
22.302	Time Warner	2.152.812	1,81
30.507	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse A)	855.416	0,72
12.624	Twenty-First Century Fox (Anteile der Klasse B)	344.004	0,29
9.959	Viacom	349.561	0,29
29.513	Vivendi	562.031	0,47
43.775	Walt Disney	4.562.230	3,83
36.930	WPP	828.687	0,70
		<b>23.379.608</b>	<b>19,65</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Aktien - 98,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
<b>Immobilien</b>			
1.475	REA Group	58.988	0,05
		<b>58.988</b>	<b>0,05</b>
<b>Einzelhandel</b>			
836	ABC-Mart	47.450	0,04
2.112	Advance Auto Parts	357.181	0,30
2.019	AutoNation	98.224	0,08
835	AutoZone	659.475	0,55
4.383	Bed Bath & Beyond	178.125	0,15
8.329	Best Buy	355.398	0,30
1.943	Canadian Tire	201.783	0,17
5.450	CarMax	350.925	0,30
826	Chipotle Mexican Grill	311.666	0,26
14.928	Cie Financiere Richemont	990.696	0,83
8.003	Coach	280.265	0,24
3.476	Darden Restaurants	252.775	0,21
2.512	Dick's Sporting Goods	133.387	0,11
28.062	Dixons Carphone	122.957	0,10
8.126	Dollar General	601.893	0,51
6.755	Dollar Tree	521.351	0,44
3.307	Dollarama	242.603	0,20
1.383	Domino's Pizza	220.229	0,19
1.768	Domino's Pizza Enterprises	83.201	0,07
3.425	Don Quijote Holdings	127.004	0,11
1.328	Dufry	165.943	0,14
1.611	Fast Retailing	577.769	0,49
3.920	Foot Locker	277.889	0,23
6.879	Gap	154.365	0,13
4.238	Genuine Parts	404.898	0,34
15.595	Harvey Norman Holdings	58.043	0,05
27.173	Hennes & Mauritz	757.946	0,64
35.451	Home Depot	4.753.270	4,00
1.880	Hugo Boss	115.268	0,10
31.186	Industria de Diseno Textil	1.066.734	0,90
9.669	Isetan Mitsukoshi Holdings	104.454	0,09
6.963	J Front Retailing	94.026	0,08
2.176	Kering	489.552	0,41
64.264	Kingfisher	278.165	0,23
5.337	Kohl's	263.541	0,22
6.996	L Brands	460.617	0,39
12.120	Liberty Interactive QVC Group	242.158	0,20
25.301	Lowe's	1.799.407	1,51
3.094	Lululemon Athletica	201.079	0,17
4.895	Luxottica Group	263.829	0,22
8.844	Macy's	316.704	0,27
47.063	Marks & Spencer Group	203.537	0,17
6.063	Marui Group	88.734	0,07
24.468	McDonald's	2.978.245	2,50
1.908	McDonald's Holdings Japan	50.058	0,04
3.957	Next	243.642	0,20
2.283	Nitori Holdings	261.507	0,22
3.731	Nordstrom	178.827	0,15
2.723	O'Reilly Automotive	758.110	0,64
3.195	Pandora	418.776	0,35
2.342	PVH	211.342	0,18
6.368	Restaurant Brands International	303.668	0,26

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Aktien - 98,95 % (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile Einzelhandel (Fortsetzung)	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
11.496	Ross Stores	754.138	0,63
630	Ryohin Keikaku	123.748	0,10
548	Shimamura	68.550	0,06
2.084	Signet Jewelers	196.438	0,17
18.650	Staples	168.782	0,14
42.051	Starbucks	2.334.671	1,96
891	Swatch Group (Bearer)	277.640	0,23
1.394	Swatch Group (registriert)	85.381	0,07
7.612	Takashimaya	62.914	0,05
15.659	Target	1.131.050	0,95
3.640	Tiffany & Co	281.845	0,24
18.881	TJX	1.418.530	1,19
3.850	Tractor Supply	291.868	0,25
1.707	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	435.183	0,37
6.263	USS	99.985	0,08
17.599	Yamada Denki	95.060	0,08
10.620	Yum! Brands	672.565	0,57
2.431	Zalando	93.051	0,08
		<b>33.270.090</b>	<b>27,97</b>
<b>Textilien und Bekleidung</b>			
5.387	Adidas	853.143	0,72
4.651	Asics	93.112	0,08
12.837	Burberry Group	237.455	0,20
1.566	Christian Dior	329.109	0,28
6.270	Gildan Activewear	159.386	0,13
10.868	Hanesbrands	234.423	0,20
762	Hermes International	313.451	0,26
8.008	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.532.184	1,29
4.847	Michael Kors Holdings	208.324	0,17
1.808	Mohawk Industries	361.021	0,30
38.670	NIKE	1.965.596	1,65
1.597	Ralph Lauren	144.241	0,12
5.150	Under Armour (Anteile der Klasse A)	149.607	0,13
5.223	Under Armour (Anteile der Klasse C)	131.463	0,11
9.460	VF	504.691	0,42
21.680	Yue Yuen Industrial Holdings	78.715	0,07
		<b>7.295.921</b>	<b>6,13</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>117.709.662</b>	<b>98,95</b>
<b>Vorzugsaktien - 0,99 %</b>			
<b>Automobile</b>			
1.571	Bayerische Motoren Werke	120.465	0,10
4.390	Porsche Automobil Holding	239.574	0,20
5.314	Volkswagen	747.419	0,63
		<b>1.107.458</b>	<b>0,93</b>
<b>Autoteile</b>			
4.664	Schaeffler	69.142	0,06
		<b>69.142</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Vorzugsaktien</b>		<b>1.176.600</b>	<b>0,99</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	<b>Wert in Anteil in % USD des Fonds</b>	
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>	118.886.262	99,94
<b>Sonstiges Nettovermögen – 0,06 %</b>	76.041	0,06
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>	<b>118.962.303</b>	<b>100,00</b>
		<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren		96,23
Kurzfristige Vermögenswerte		3,77
Gesamtvermögen		100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

#### Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

##### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die bereinigte Wertentwicklung von auf USD lautenden Staatsanleihen abbilden, die von Schwellenländern ausgegeben werden. Der Referenzindex strebt eine Zielabdeckung des Universums der auf USD lautenden Schwellenmarkt-Staatsanleihen mit angepasster Gewichtung an. Dabei werden Länder mit relativ soliden Fundamentaldaten höher und Länder mit relativ schwachen Fundamentaldaten geringer gewichtet.

##### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD 35.336.296	USD 12,94
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,50 %	0,74 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,23 %	(0,24) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

#### Unternehmensanleihen – 6,36 %

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	CBB International Sukuk	Ba3	5,62	12.02.2024	205.174	0,58
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	2,80	26.03.2018	197.755	0,56
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,56	10.10.2018	202.036	0,57
400.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,49	25.11.2024	368.848	1,04
300.000	Malaysia Sukuk Global	A3	3,18	27.04.2026	290.123	0,82
200.000	Sharjah Sukuk	A3	3,76	17.09.2024	204.712	0,58
	ZAR Sovereign Capital Fund					
250.000	Propriety	Baa2	3,90	24.06.2020	253.095	0,72
220.000	SoQ Sukuk AQSC	Aa2	2,10	18.01.2018	220.321	0,62
300.000	SoQ Sukuk AQSC	Aa2	3,24	18.01.2023	305.991	0,87
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>					<b>2.248.055</b>	<b>6,36</b>

#### Staatsanleihen – 91,47 %

250.000	Argentinien (Republik)	B3	6,88	22.04.2021	267.083	0,76
200.000	Argentinien (Republik)	B3	7,50	22.04.2026	209.514	0,59
150.000	Argentinien (Republik)	B3	7,13	06.07.2036	142.364	0,40
150.000	Argentinien (Republik)	B3	7,63	22.04.2046	149.200	0,42
200.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	5,88	26.01.2021	207.841	0,59
200.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	6,13	05.07.2022	208.000	0,59
200.000	Bahrain (Regierung von)	Ba3	7,00	26.01.2026	208.259	0,59
250.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	4,88	22.01.2021	257.608	0,73
200.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	2,63	05.01.2023	177.942	0,50
300.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	4,25	07.01.2025	280.119	0,79
100.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	8,25	20.01.2034	115.396	0,33
150.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	7,13	20.01.2037	156.700	0,44
100.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	5,63	07.01.2041	88.536	0,25
200.000	Brasilien (Regierung von)	Ba2	5,00	27.01.2045	161.520	0,46
200.000	Chile (Regierung von)	Aa3	2,25	30.10.2022	193.315	0,55
200.000	Chile (Regierung von)	Aa3	3,13	21.01.2026	197.212	0,56
100.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	7,38	18.03.2019	110.870	0,31
100.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	11,75	25.02.2020	126.967	0,36
200.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	4,38	12.07.2021	209.386	0,59
250.000	Kolumbien (Regierung von)	Baa2	6,13	18.01.2041	269.983	0,76
230.000	Costa Rica (Regierung von)	Ba1	7,16	12.03.2045	212.421	0,60
200.000	Kroatien (Regierung von)	Ba2	6,75	05.11.2019	216.819	0,61
200.000	Kroatien (Regierung von)	Ba2	6,38	24.03.2021	217.429	0,62
200.000	Dominikanische Republik	B1	6,88	29.01.2026	207.500	0,59
150.000	Dominikanische Republik	B1	6,85	27.01.2045	141.656	0,40
200.000	Ägypten (Regierung von)	B3	5,88	11.06.2025	181.742	0,51
100.000	El Salvador (Regierung von)	B3	5,88	30.01.2025	91.125	0,26
100.000	El Salvador (Regierung von)	B3	7,65	15.06.2035	92.250	0,26
200.000	Ghana (Regierung von)	B3	7,88	07.08.2023	196.917	0,56
200.000	Guatemala (Regierung von)	Ba1	5,75	06.06.2022	213.300	0,60
250.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	4,00	25.03.2019	258.637	0,73
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	6,38	29.03.2021	111.883	0,32
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,38	21.02.2023	108.283	0,31
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,75	22.11.2023	110.746	0,31
100.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	5,38	25.03.2024	109.108	0,31
110.000	Ungarn (Regierung von)	Baa3	7,63	29.03.2041	153.528	0,43
400.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	6,13	15.03.2019	430.389	1,22

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Staatsanleihen – 91,47 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	3,40	29.03.2021	199.077	0,56
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	3,75	25.04.2022	200.831	0,57
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	3,38	15.04.2023	195.040	0,55
250.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	5,88	15.01.2024	275.497	0,78
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,13	15.01.2025	198.605	0,56
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,75	08.01.2026	206.432	0,58
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	4,55	29.03.2026	200.811	0,57
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	7,75	17.01.2038	256.869	0,73
300.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	6,75	15.01.2044	362.002	1,02
200.000	Indonesien (Regierung von)	Baa3	5,95	08.01.2046	220.468	0,62
200.000	Israel (Regierung von)	A1	5,13	26.03.2019	214.808	0,61
200.000	Israel (Regierung von)	A1	4,00	30.06.2022	212.824	0,60
200.000	Israel (Regierung von)	A1	4,50	30.01.2043	198.584	0,56
200.000	Elfenbeinküste (Regierung von)	Ba3	5,38	23.07.2024	192.471	0,55
200.000	Kasachstan (Regierung von)	Baa3	3,88	14.10.2024	200.676	0,57
200.000	Kasachstan (Regierung von)	Baa3	6,50	21.07.2045	229.443	0,65
200.000	Kenia (Regierung von)	B1	6,88	24.06.2024	189.251	0,54
400.000	Korea (Regierung von)	Aa2	3,88	11.09.2023	428.168	1,21
300.000	Libanon (Regierung von)	B3	5,45	28.11.2019	294.003	0,83
400.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,00	27.01.2023	383.448	1,09
100.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,65	22.04.2024	97.971	0,28
300.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,65	03.11.2028	287.742	0,81
100.000	Libanon (Regierung von)	B3	6,85	25.05.2029	96.750	0,27
100.000	Litauen (Regierung von)	A3	6,13	09.03.2021	112.001	0,32
200.000	Litauen (Regierung von)	A3	6,63	01.02.2022	232.172	0,66
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,13	15.01.2020	107.418	0,30
150.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,50	21.01.2021	152.558	0,43
300.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,63	15.03.2022	300.675	0,85
150.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,00	02.10.2023	150.216	0,43
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	3,60	30.01.2025	192.491	0,55
400.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,13	21.01.2026	396.740	1,12
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	7,50	08.04.2033	126.375	0,36
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	6,05	11.01.2040	216.093	0,61
190.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,55	21.01.2045	193.723	0,55
450.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,60	23.01.2046	402.875	1,14
200.000	Mexiko (Regierung von)	A3	4,35	15.01.2047	171.063	0,48
100.000	Mexiko (Regierung von)	A3	5,75	12.10.2049	92.559	0,26
200.000	Marokko (Regierung von)	Baa3	4,25	11.12.2022	204.295	0,58
200.000	Oman (Regierung von)	Baa1	3,63	15.06.2021	200.072	0,57
200.000	Oman (Regierung von)	Baa1	4,75	15.06.2026	193.591	0,55
200.000	Pakistan (Regierung von)	B3	5,50	13.10.2021	203.211	0,58
200.000	Panama (Regierung von)	Baa2	5,20	30.01.2020	214.888	0,61
120.000	Panama (Regierung von)	Baa2	7,13	29.01.2026	148.034	0,42
100.000	Panama (Regierung von)	Baa2	6,70	26.01.2036	121.451	0,34
200.000	Panama (Regierung von)	Baa2	4,30	29.04.2053	179.875	0,51
100.000	Peru (Regierung von)	A3	7,35	21.07.2025	128.513	0,36
100.000	Peru (Regierung von)	A3	4,13	25.08.2027	103.829	0,29
200.000	Peru (Regierung von)	A3	8,75	21.11.2033	292.982	0,83
200.000	Peru (Regierung von)	A3	5,63	18.11.2050	227.521	0,64
230.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,50	20.01.2020	260.356	0,74
250.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	4,00	15.01.2021	266.004	0,75
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	7,50	25.09.2024	255.873	0,72
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	5,50	30.03.2026	235.723	0,67
100.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	9,50	02.02.2030	157.135	0,45
210.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	7,75	14.01.2031	294.812	0,83
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,38	15.01.2032	253.589	0,72
200.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	6,38	23.10.2034	259.689	0,74

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Staatsanleihen – 91,47 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
400.000	Philippinen (Regierung von)	Baa2	3,70	01.03.2041	382.210	1,08
250.000	Polen (Regierung von)	A2	6,38	15.07.2019	277.349	0,79
300.000	Polen (Regierung von)	A2	5,13	21.04.2021	326.718	0,93
200.000	Polen (Regierung von)	A2	5,00	23.03.2022	217.670	0,62
300.000	Polen (Regierung von)	A2	3,25	06.04.2026	287.493	0,81
100.000	Katar (Regierung von)	Aa2	6,55	09.04.2019	109.767	0,31
200.000	Katar (Regierung von)	Aa2	5,25	20.01.2020	215.561	0,61
400.000	Katar (Regierung von)	Aa2	2,38	02.06.2021	391.266	1,11
700.000	Katar (Regierung von)	Aa2	3,25	02.06.2026	675.410	1,91
100.000	Katar (Regierung von)	Aa2	9,75	15.06.2030	154.417	0,44
110.000	Katar (Regierung von)	Aa2	6,40	20.01.2040	137.062	0,39
200.000	Katar (Regierung von)	Aa2	4,63	02.06.2046	200.139	0,57
200.000	Rumänien (Regierung von)	Baa3	6,75	07.02.2022	227.784	0,64
100.000	Rumänien (Regierung von)	Baa3	4,88	22.01.2024	105.647	0,30
100.000	Rumänien (Regierung von)	Baa3	6,13	22.01.2044	116.662	0,33
400.000	Russland (Föderation)	Ba1	3,50	16.01.2019	406.614	1,15
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	5,00	29.04.2020	212.394	0,60
400.000	Russland (Föderation)	Ba1	4,88	16.09.2023	422.062	1,19
321.000	Russland (Föderation)	Ba1	7,50	31.03.2030	385.600	1,09
200.000	Russland (Föderation)	Ba1	5,63	04.04.2042	214.962	0,61
550.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	2,38	26.10.2021	533.195	1,51
750.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	3,25	26.10.2026	710.883	2,01
750.000	Saudi-Arabien (Regierung von)	A1	4,50	26.10.2046	718.098	2,03
200.000	Serbien (Regierung von)	B1	7,25	28.09.2021	222.901	0,63
200.000	Slowakei (Regierung von)	A2	4,38	21.05.2022	216.916	0,61
200.000	Slowenien (Regierung von)	Baa3	5,25	18.02.2024	219.210	0,62
250.000	Südafrika (Regierung von)	Baa2	4,88	14.04.2026	248.429	0,70
200.000	Südafrika (Regierung von)	Baa2	5,00	12.10.2046	184.219	0,52
200.000	Sri Lanka (Regierung von)	B1	6,00	14.01.2019	204.976	0,58
200.000	Sri Lanka (Regierung von)	B1	6,85	03.11.2025	197.353	0,56
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,50	07.11.2019	217.491	0,62
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,00	05.06.2020	214.674	0,61
150.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	5,63	30.03.2021	153.648	0,44
450.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,25	26.09.2022	467.655	1,32
20.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,38	05.02.2025	21.926	0,06
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	4,25	14.04.2026	177.608	0,50
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	4,88	09.10.2026	184.797	0,52
370.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,88	17.03.2036	380.888	1,08
250.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	7,25	05.03.2038	266.644	0,76
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,75	30.05.2040	202.157	0,57
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	4,88	16.04.2043	161.206	0,46
200.000	Türkei (Regierung von)	Ba1	6,63	17.02.2045	199.227	0,56
150.000	Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	Aa2	6,75	08.04.2019	165.986	0,47
400.000	Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	Aa2	2,13	03.05.2021	392.705	1,11
200.000	Vereinigte Arabische Emirate (Regierung von)	Aa2	3,13	03.05.2026	196.142	0,56
100.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	4,50	14.08.2024	104.375	0,30
100.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	4,38	27.10.2027	100.213	0,28
100.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	4,13	20.11.2045	83.176	0,24
200.000	Uruguay (Regierung von)	Baa2	5,10	18.06.2050	181.040	0,51
150.000	Vietnam (Regierung von)	B1	6,75	29.01.2020	162.570	0,46

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Staatsanleihen – 91,47 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
200.000	Sambia (Regierung von)	B2	5,38	20.09.2022	180.972	0,51
<b>Summe Staatsanleihen</b>					<b>32.319.788</b>	<b>91,47</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>					34.567.843	97,83
<b>Sonstiges Nettovermögen – 2,17 %</b>					768.453	2,17
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>					<b>35.336.296</b>	<b>100,00</b>
					<b>Anteil in % am Gesamtvermögen</b>	
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>					<b>31.12.2016</b>	
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						97,78
Kurzfristige Vermögenswerte						<u>2,22</u>
Gesamtvermögen						100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Bericht des Anlageverwalters für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Markt iBoxx EUR Corporates Yield Plus Index (der „Referenzindex“), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung am Markt für höher verzinsliche, auf EUR lautende Unternehmensanleihen mit einem Kreditrating von BB- bis AAA abbilden.

#### Wertentwicklung des Fonds

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

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

	<b>Gesamtes Nettovermögen</b>	<b>Nettovermögen je Anteil</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	EUR 24.710.172	EUR 15,56
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>erzielte Rendite des Fonds</b>	<b>erzielte Indexrendite</b>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	1,96 %	2,06 %
	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>	<b>Im bisherigen Jahresverlauf</b>
	<b>Tracking Error</b>	<b>Tracking-Abweichung<sup>1</sup></b>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,17 %	(0,10) %

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016

### Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,40 %

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
100.000	AbbVie	Baa2	1,38	17.05.2024	101.354	0,41
100.000	Abertis Infraestructuras	Baa2	3,75	20.06.2023	118.523	0,48
100.000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	30.06.2025	105.203	0,43
100.000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	18.01.2028	105.435	0,43
100.000	Accor	Baa3	2,63	05.02.2021	108.140	0,44
100.000	ACEA	Baa2	2,63	15.07.2024	109.939	0,44
100.000	Aegon	Baa1	4,00	25.04.2044	99.551	0,40
100.000	Allianz	A2	2,24	07.07.2045	97.200	0,39
100.000	Allianz*	A2	3,38		102.621	0,42
100.000	America Movil	A2	4,75	28.06.2022	121.015	0,49
100.000	America Movil	A2	1,50	10.03.2024	100.661	0,41
150.000	American International Group	Baa1	1,50	08.06.2023	152.562	0,62
100.000	Amgen	Baa1	2,00	25.02.2026	106.785	0,43
100.000	Anglo American Capital	Ba2	2,88	20.11.2020	104.571	0,42
100.000	Anheuser-Busch InBev	A3	1,50	17.03.2025	104.061	0,42
100.000	AP Moeller - Maersk	Baa2	1,75	18.03.2021	103.892	0,42
100.000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance	A2	4,25	02.10.2043	110.180	0,45
100.000	ASR Nederland	Baa3	5,13	29.09.2045	105.708	0,43
100.000	Assicurazioni Generali	Baa3	10,13	10.07.2042	129.957	0,53
150.000	AT&T	Baa1	1,30	05.09.2023	152.334	0,62
100.000	Aurizon Network	Baa1	3,13	01.06.2026	108.305	0,44
100.000	Aviva	Baa1	3,38	04.12.2045	98.217	0,40
100.000	AXA	A3	5,13	04.07.2043	115.169	0,47
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa1	1,00	20.01.2021	102.484	0,41
100.000	Bank of America	Baa1	1,38	26.03.2025	101.280	0,41
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel	A3	3,00	11.09.2025	107.354	0,43
100.000	Barclays	Baa2	1,50	01.04.2022	101.245	0,41
100.000	Barclays	Baa3	2,63	11.11.2025	99.190	0,40
100.000	Barclays Bank	Baa3	6,00	14.01.2021	115.860	0,47
100.000	Bayer	Baa2	3,75	01.07.2074	101.615	0,41
100.000	Bharti Airtel International Netherlands	Baa3	4,00	10.12.2018	106.845	0,43
100.000	BHP Billiton Finance	Baa2	4,75	22.04.2076	108.131	0,44
100.000	Blackstone Holdings Finance	A1	1,00	05.10.2026	94.671	0,38
100.000	BNP Paribas	Baa2	2,75	27.01.2026	103.170	0,42
100.000	BP Capital Markets	A2	1,37	03.03.2022	104.645	0,42
100.000	BP Capital Markets	A2	1,12	25.01.2024	101.664	0,41
100.000	BPCE	Baa2	4,63	18.07.2023	117.587	0,48
100.000	British Telecommunications	Baa1	0,63	10.03.2021	100.953	0,41
100.000	British Telecommunications	Baa1	1,13	10.03.2023	101.672	0,41
100.000	Capgemini	Baa2	2,50	01.07.2023	110.051	0,45
100.000	Carmila	Baa2	2,38	18.09.2023	106.562	0,43
100.000	Carrefour	Baa1	1,25	03.06.2025	101.690	0,41
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	3,99	09.03.2020	112.350	0,45
100.000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,98	26.05.2021	116.556	0,47
100.000	Citigroup	Baa1	0,75	26.10.2023	98.071	0,40
100.000	Citigroup	Baa1	2,38	22.05.2024	108.605	0,44
100.000	CK Hutchison Finance 16 II	A3	0,88	03.10.2024	96.255	0,39
100.000	CNP Assurance	Baa1	6,00	14.09.2040	112.146	0,45
100.000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	1,88	11.11.2024	105.567	0,43
100.000	Commerzbank	Ba1	7,75	16.03.2021	119.375	0,48
120.000	Commonwealth Bank of Australia	A3	2,00	22.04.2027	120.644	0,49
100.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,13	14.09.2022	115.217	0,47
100.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	1,25	23.03.2026	102.370	0,41

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

### Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

#### Unternehmensanleihen - 98,40 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
100.000	Credit Agricole	A1	1,25	14.04.2026	100.891	0,41
100.000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,25		98.422	0,40
100.000	Credit Suisse	A1	1,00	07.06.2023	101.231	0,41
100.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa2	1,25	14.04.2022	100.049	0,40
100.000	CRH Funding	Baa2	1,88	09.01.2024	106.320	0,43
100.000	Criteria Caixa	Baa3	2,38	09.05.2019	104.697	0,42
200.000	Deutsche Bank	Baa2	1,00	18.03.2019	201.214	0,81
100.000	Deutsche Bank	Ba1	5,00	24.06.2020	107.165	0,43
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,38	11.01.2023	105.560	0,43
100.000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	19.05.2026	103.079	0,42
100.000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa2	1,13	27.04.2020	101.734	0,41
100.000	DH Europe Finance	A2	2,50	08.07.2025	111.276	0,45
100.000	Digital Euro Finco	Baa2	2,63	15.04.2024	102.939	0,42
100.000	DONG Energy	Baa3	3,00	31.12.2049	101.044	0,41
100.000	DVB Bank	A1	1,25	15.09.2021	102.430	0,41
100.000	DVB Bank	A1	1,25	16.06.2023	101.044	0,41
100.000	Eastern Creation II Investment Holdings	A2	1,00	19.03.2018	100.805	0,41
100.000	Eastman Chemical	Baa2	1,88	23.11.2026	101.190	0,41
100.000	EDP Finance	Baa3	2,63	18.01.2022	105.389	0,43
100.000	EDP Finance	Baa3	1,13	12.02.2024	94.678	0,38
50.000	Electricite de France	A3	4,63	11.09.2024	63.503	0,26
100.000	Electricite de France	A3	1,00	13.10.2026	96.232	0,39
100.000	Electricite de France*	Baa3	4,13		98.440	0,40
50.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	02.04.2076	50.464	0,20
100.000	Enel Finance International	Baa2	1,38	01.06.2026	100.451	0,41
100.000	Engie*	Baa1	3,00		103.808	0,42
100.000	Eni	Baa1	1,50	02.02.2026	102.365	0,41
200.000	Eutelsat	Baa3	2,63	13.01.2020	212.298	0,86
150.000	FCA Capital Ireland	Baa1	1,38	17.04.2020	153.229	0,62
100.000	FCE Bank	Baa2	1,66	11.02.2021	103.726	0,42
100.000	FCE Bank	Baa2	1,13	10.02.2022	100.843	0,41
100.000	Fomento Economico Mexicano	A3	1,75	20.03.2023	101.477	0,41
100.000	Fonciere Des Regions	Baa2	1,88	20.05.2026	101.394	0,41
100.000	G4S International Finance	Baa3	1,50	09.01.2023	100.242	0,41
100.000	Galp Gas Natural Distribuicao	Baa3	1,38	19.09.2023	98.803	0,40
100.000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,38	21.01.2025	102.465	0,41
100.000	Gazprom Via Gaz Capital	Ba1	3,39	20.03.2020	104.167	0,42
100.000	General Motors Financial International	Ba1	1,88	15.10.2019	103.915	0,42
100.000	Generali Finance*	Ba1	4,60		97.428	0,39
150.000	Glencore Finance Europe	Baa3	1,25	17.03.2021	150.045	0,61
100.000	Glencore Finance Europe	Baa3	1,75	17.03.2025	95.256	0,39
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,50	18.10.2021	108.879	0,44
100.000	Goldman Sachs Group	A3	1,38	26.07.2022	103.204	0,42
100.000	Goldman Sachs Group	A3	2,13	30.09.2024	105.637	0,43
100.000	Goldman Sachs Group	A3	1,63	27.07.2026	99.091	0,40
100.000	Grand City Properties	Baa1	2,00	29.10.2021	105.503	0,43
100.000	Hammerson	Baa1	2,75	26.09.2019	106.269	0,43
100.000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,75	14.09.2040	114.385	0,46
100.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	7,50	03.04.2020	122.814	0,50
100.000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	1,38	26.05.2023	102.465	0,41
100.000	Honeywell International	A2	1,30	22.02.2023	103.967	0,42

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen - 98,40 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
200.000	HSBC Holdings	A1	1,50	15.03.2022	208.516	0,84
150.000	HSBC Holdings	A2	3,38	10.01.2024	157.061	0,64
100.000	Hutchison Whampoa Finance 14	A3	1,38	31.10.2021	103.310	0,42
100.000	Iberdrola International	Baa1	0,38	15.09.2025	94.320	0,38
100.000	ICADE	Baa1	1,75	10.06.2026	101.233	0,41
100.000	Imperial Brands Finance	Baa3	2,25	26.02.2021	107.303	0,43
100.000	ING Bank	Baa2	3,50	21.11.2023	105.269	0,43
100.000	ING Bank	Baa2	3,00	11.04.2028	105.409	0,43
100.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,38	15.10.2019	110.344	0,45
150.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	14.01.2020	151.849	0,61
100.000	Intesa Sanpaolo	Ba1	6,63	13.09.2023	118.365	0,48
100.000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	30.10.2023	117.447	0,48
100.000	Intesa Sanpaolo Vita	Baa2	5,35	18.09.2018	107.852	0,44
100.000	JAB Holdings	Baa1	1,63	30.04.2025	101.139	0,41
150.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	26.10.2022	157.113	0,64
100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	0,63	25.01.2024	97.745	0,40
100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	27.01.2025	103.021	0,42
100.000	K+S	Ba1	3,00	20.06.2022	104.780	0,42
100.000	KBC Group	Baa1	1,00	26.04.2021	102.513	0,41
100.000	Kerry Group Financial Services	Baa2	2,38	10.09.2025	109.010	0,44
100.000	Kinder Morgan	Baa3	1,50	16.03.2022	101.241	0,41
100.000	Koninklijke KPN	Baa3	4,25	01.03.2022	118.353	0,48
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	1,50	24.05.2024	100.905	0,41
100.000	La Banque Postale	Baa3	2,75	23.04.2026	103.011	0,42
100.000	LeasePlan	Baa1	1,00	08.04.2020	101.604	0,41
100.000	LeasePlan	Baa1	1,00	24.05.2021	101.146	0,41
100.000	Leonardo	Ba1	5,75	12.12.2018	110.222	0,45
100.000	Lloyds Bank	A1	0,63	20.04.2020	101.669	0,41
200.000	Lloyds Banking Group	Baa1	0,75	09.11.2021	198.947	0,81
100.000	Magna International	Baa1	1,90	24.11.2023	104.905	0,42
100.000	Mapfre	Baa1	1,63	19.05.2026	100.032	0,40
100.000	Mediobanca	Baa3	1,63	19.01.2021	102.509	0,41
100.000	Merck	Baa3	2,63	12.12.2074	103.250	0,42
100.000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,23	25.04.2023	102.711	0,42
50.000	Metro	Baa3	1,50	19.03.2025	49.482	0,20
100.000	Mondi Finance	Baa2	3,38	28.09.2020	110.663	0,45
100.000	Morgan Stanley	A3	1,75	11.03.2024	104.285	0,42
100.000	Morgan Stanley	A3	1,75	30.01.2025	103.271	0,42
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	A2	6,25	26.05.2042	121.681	0,49
100.000	Mylan	Baa3	1,25	23.11.2020	101.775	0,41
100.000	Nasdaq	Baa3	3,88	07.06.2021	113.662	0,46
100.000	National Australia Bank	Aa2	1,25	18.05.2026	102.904	0,42
100.000	National Grid North America	Baa1	0,75	11.02.2022	101.365	0,41
100.000	Nationwide Building Society	Aa3	1,13	03.06.2022	102.677	0,42
100.000	NIBC Bank	Baa3	2,00	26.07.2018	102.641	0,42
100.000	NN Group	Baa3	4,63	08.04.2044	104.434	0,42
120.000	Nordea Bank	Baa1	4,50	26.03.2020	135.427	0,55
100.000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,75	14.07.2021	100.765	0,41
100.000	OMV	Baa1	2,63	27.09.2022	111.483	0,45
100.000	OMV*	Baa3	5,25		109.490	0,44
100.000	Orange*	Baa3	4,25		105.794	0,43
100.000	Orlen Capital	Baa3	2,50	07.06.2023	103.956	0,42
100.000	PGE Sweden	Baa1	1,63	09.06.2019	102.561	0,42
100.000	Philip Morris International	A2	2,88	03.03.2026	115.884	0,47
100.000	Priceline Group	Baa1	2,38	23.09.2024	105.033	0,43
50.000	RCI Banque	Baa1	1,38	17.11.2020	51.719	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen - 98,40 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
70.000	RCI Banque	Baa1	1,00	17.05.2023	69.999	0,28
100.000	Redexis Gas Finance	Baa3	2,75	08.04.2021	108.799	0,44
100.000	RELX Finance	Baa1	1,38	12.05.2026	101.588	0,41
100.000	Ren Finance	Baa3	1,75	01.06.2023	102.203	0,41
100.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	1,63	25.06.2019	102.240	0,41
100.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	2,50	22.03.2023	101.814	0,41
50.000	RWE	Ba2	2,75	21.04.2075	47.357	0,19
100.000	Ryanair	Baa1	1,88	17.06.2021	105.361	0,43
100.000	Saastopankkien Keskuspankki Suomi	Baa1	1,00	06.05.2020	101.506	0,41
100.000	Santander Consumer Bank	A3	1,00	25.02.2019	101.752	0,41
100.000	Santander Consumer Finance	A3	0,75	03.04.2019	101.138	0,41
100.000	Santander Consumer Finance	A3	0,90	18.02.2020	101.441	0,41
100.000	Santander Issuances	Baa2	3,25	04.04.2026	101.981	0,41
100.000	Santander	Aa3	0,88	25.11.2020	101.859	0,41
100.000	SGSP Australia Assets	A3	2,00	30.06.2022	105.855	0,43
100.000	Shell International Finance	Aa2	1,88	15.09.2025	108.162	0,44
245.000	Sky	Baa2	1,50	15.09.2021	254.804	1,03
100.000	Smiths Group	Baa2	1,25	28.04.2023	100.130	0,41
100.000	Snam	Baa1	0,88	25.10.2026	95.637	0,39
100.000	Societe Generale	A3	4,00	07.06.2023	113.655	0,46
100.000	Societe Generale	Baa3	2,50	16.09.2026	102.407	0,41
100.000	Solvay	Baa2	1,63	02.12.2022	104.730	0,42
100.000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	2,63	12.02.2025	107.631	0,44
100.000	Standard Chartered	A1	1,63	13.06.2021	103.981	0,42
100.000	Standard Chartered	A3	4,00	21.10.2025	103.405	0,42
100.000	State Grid Europe Development 2014	A1	1,50	26.01.2022	102.851	0,42
	State Grid Overseas Investment					
100.000	2016	Aa3	1,75	19.05.2025	101.470	0,41
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	1,55	15.06.2026	102.414	0,41
100.000	Svenska Handelsbanken	A3	2,66	15.01.2024	104.199	0,42
100.000	Swiss Re Admin Re	A3	1,38	27.05.2023	102.250	0,41
100.000	TDF Infrastructure	Baa3	2,50	07.04.2026	102.004	0,41
100.000	Telecom Italia	Ba1	5,25	10.02.2022	115.910	0,47
100.000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,71	20.01.2020	113.113	0,46
100.000	Telefonica Emisiones	Baa3	0,75	13.04.2022	99.680	0,40
100.000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,46	13.04.2026	98.469	0,40
100.000	Teollisuuden Voima	Ba1	2,50	17.03.2021	103.150	0,42
100.000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	1,38	01.07.2019	101.318	0,41
100.000	Teva Pharmaceutical Finance					
	Netherlands II	Baa2	1,25	31.03.2023	99.613	0,40
100.000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	0,75	12.09.2024	96.768	0,39
100.000	Summe*	A2	2,71		97.685	0,40
200.000	Summe*	A2	3,88		210.890	0,85
100.000	Transurban Finance	Baa1	1,88	16.09.2024	104.720	0,42
100.000	Trinity Acquisition	Baa3	2,13	26.05.2022	102.256	0,41
200.000	UBS Group Funding Jersey	Baa1	1,75	16.11.2022	209.200	0,85
100.000	UniCredit	Baa1	3,63	24.01.2019	106.308	0,43
130.000	UniCredit	Baa1	2,00	04.03.2023	133.642	0,54
100.000	UniCredit	Ba1	5,75	28.10.2025	105.717	0,43
100.000	United Technologies	A3	1,13	15.12.2021	103.593	0,42
100.000	Urenco Finance	Baa1	2,38	02.12.2024	107.428	0,43
50.000	Vale	Ba3	4,38	24.03.2018	52.273	0,21
100.000	Verizon Communications	Baa1	1,63	01.03.2024	104.259	0,42
100.000	Verizon Communications	Baa1	3,25	17.02.2026	117.076	0,47
100.000	Vodafone Group	Baa1	1,75	25.08.2023	105.072	0,43
100.000	Vodafone Group	Baa1	2,20	25.08.2026	105.736	0,43
100.000	Volkswagen International Finance	A3	2,00	14.01.2020	104.985	0,42

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen - 98,40 % (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Wert in EUR	Anteil in % des Fonds
50.000	Volkswagen International Finance	A3	0,88	16.01.2023	49.939	0,20
80.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		81.430	0,33
100.000	Volkswagen International Finance*	Baa2	2,50		94.792	0,38
100.000	Volkswagen Leasing	A2	0,75	11.08.2020	100.896	0,41
100.000	Volkswagen Leasing	A2	2,63	15.01.2024	108.586	0,44
100.000	Vonovia Finance	Baa1	1,63	15.12.2020	104.394	0,42
100.000	Vonovia Finance	Baa1	2,25	15.12.2023	107.430	0,43
100.000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27.04.2026	105.881	0,43
100.000	Wells Fargo & Co	A2	1,38	26.10.2026	99.772	0,40
100.000	Yorkshire Building Society	Baa1	2,13	18.03.2019	104.006	0,42
<b>Summe Unternehmensanleihen</b>					<b>24.314.796</b>	<b>98,40</b>
<b>Summe Übertragbare Wertpapiere</b>					24.314.796	98,40
<b>Sonstiges Nettovermögen – 1,60 %</b>					395.376	1,60
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>					<b>24.710.172</b>	<b>100,00</b>
						<b>Anteil in % am Gesamtvermögen 31.12.2016</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>						
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, und übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						97,13
Sonstige übertragbare Wertpapiere der in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) genannten Art						1,26
Kurzfristige Vermögenswerte						1,61
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>100,00</b>

\* Dies sind ewige Anleihen, die keinen Fälligkeitstermin haben.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

	Erläut.	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	117.595.873	137.115.662
Futures	3(a)(viii)	-	2.636
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-
		117.595.873	137.118.298
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	57.668	202.716
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	48.645	244.625
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-	55.042
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-	572
Antizipative Aktiva		209.154	211.974
Sonstige Forderungen		-	-
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>117.911.340</b>	<b>137.833.227</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii)	(610)	(2.588)
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-	-
		(610)	(2.588)
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite		-	(4.543)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	(14)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-	(54.554)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-
Antizipative Passiva	4	(38.864)	(58.811)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>(39.474)</b>	<b>(120.510)</b>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>117.871.866</b>	<b>137.712.717</b>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Erläut.	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
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	1.943.749.182	429.016.054	1.824.774.320
Futures	3(a)(vii)	-	-	18.716
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-	-
		1.943.749.182	429.016.054	1.824.793.036
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	3.994.703	587.160	3.533.338
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	1.554.847	303.446	1.447.603
<b>Forderungen</b>				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		59.877.136	-	132.741
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	-	24.903
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		11.095	2.702	10.076
Antizipative Aktiva		2.206.449	503.615	2.316.945
Sonstige Forderungen		-	-	-
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>2.011.393.412</b>	<b>430.412.977</b>	<b>1.832.258.642</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>				
Futures	3(a)(vii)	(33.393)	(4.970)	(31.793)
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-	-	-
		(33.393)	(4.970)	(31.793)
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Kontokorrentkredite		-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-	-	(127.089)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		(57.447.001)	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-	-
Antizipative Passiva	4	(2.567.189)	(89.118)	(317.499)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>(60.047.583)</b>	<b>(94.088)</b>	<b>(476.381)</b>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>1.951.345.829</b>	<b>430.318.889</b>	<b>1.831.782.261</b>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

		db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
<b>Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)</b>					
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>					
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	48.520.569	580.062.551	461.001.803	125.653.814
Futures	3(a)(viii)	-	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	53.624	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	46.842.066	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-	-	-
		95.362.635	580.116.175	461.001.803	125.653.814
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	189.683	5.609.274	317.233	450.991
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	315.691	750.330	108.603
<b>Forderungen</b>					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-	-	11.728.975	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	-	110	17
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-	1.566	12.613	591
Antizipative Aktiva		-	624.275	464.653	151.603
Sonstige Forderungen		-	24.526	-	-
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		95.552.318	586.691.507	474.275.717	126.365.619
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>					
Futures	3(a)(viii)	-	(11.388)	(12.925)	(3.798)
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	(5.522.389)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		(48.520.569)	-	-	-
		(48.520.569)	(5.533.777)	(12.925)	(3.798)
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Kontokorrentkredite		(374)	-	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-	(4.074.604)	(66.974)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	(9.548)	(11.009.750)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-	-	-
Antizipative Passiva	4	(25.542)	(152.635)	(320.847)	(37.372)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		(48.546.485)	(9.770.564)	(11.410.496)	(41.170)
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		47.005.833	576.920.943	462.865.221	126.324.449

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

		db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD
	Erläut.		
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	648.233.509	249.039.295
Futures	3(a)(viii)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	18.849	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-
		<u>648.252.358</u>	<u>249.039.295</u>
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	3.973.361	244.666
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	122.839	-
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		32.179.467	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-	430
Antizipative Aktiva		6.714.818	222.216
Sonstige Forderungen		-	-
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<u>691.242.843</u>	<u>249.506.607</u>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii)	(16.687)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	(1.395.356)	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-	-
		<u>(1.412.043)</u>	<u>-</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite		-	(247.028)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(3.404.033)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		(27.048.848)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-
Antizipative Passiva	4	(1.121.955)	(93.670)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<u>(32.986.879)</u>	<u>(340.698)</u>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<u>658.255.964</u>	<u>249.165.909</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	112.805.597	58.378.306	172.199.960
Futures	3(a)(viii)	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-	-
		<u>112.805.597</u>	<u>58.378.306</u>	<u>172.199.960</u>
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)		46.641	10.770
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	115.478	-	-
<b>Forderungen</b>				
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		2.601.744	3.536.698	4.809.660
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		423	5	56
Antizipative Aktiva		199.866	111.901	58.968
Sonstige Forderungen		-	-	-
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<u>115.723.108</u>	<u>62.073.551</u>	<u>177.079.414</u>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>				
Futures	3(a)(viii)	-	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Kontokorrentkredite		(231.430)	(105.260)	(59.942)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(2.604.498)	(3.568.199)	(4.770.120)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-	-
Antizipative Passiva	4	(37.713)	(20.670)	(52.409)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<u>(2.873.641)</u>	<u>(3.694.129)</u>	<u>(4.882.471)</u>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<u>112.849.467</u>	<u>58.379.422</u>	<u>172.196.943</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	118.886.262	34.567.843
Futures	3(a)(viii)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-
		<hr/>	<hr/>
		118.886.262	34.567.843
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	38.016	280.645
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		4.500.634	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		100	-
Antizipative Aktiva		122.918	502.111
Sonstige Forderungen		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>123.547.930</b>	<b>35.350.599</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert		-	-
		<hr/>	<hr/>
		-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite		(30.819)	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(4.512.086)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	-
Antizipative Passiva	4	(42.722)	(14.303)
		<hr/>	<hr/>
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>(4.585.627)</b>	<b>(14.303)</b>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<b>118.962.303</b>	<b>35.336.296</b>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR	Summe in EUR
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	24.314.796	8.330.058.683
Futures	3(a)(viii)	-	39.181
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	2.304.149
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	49.317.223
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	488.336.276
		24.314.796	8.870.055.512
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	90.853	19.785.873
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	5.195.434
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-	98.749.255
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	25.485.122
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-	49.875
Antizipative Aktiva		306.475	17.607.134
Sonstige Forderungen		-	222.259
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		24.712.124	9.037.150.464
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii)	-	(113.935)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	3(a)(ix)	-	(46.004.142)
Devisen-Forward-Kontrakte		-	(6.597.722)
		-	(52.715.799)
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite		-	(1.523.392)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	-	(15)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-	(30.686.573)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	(90.561.473)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-	(61)
Antizipative Passiva	4	(1.952)	(6.675.875)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		(1.952)	(182.163.188)
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		24.710.172	8.854.987.276
<b>Michael Whelan (Verwaltungsratsmitglied)</b>			
		<b>Tom Murray (Verwaltungsratsmitglied)</b>	

## 26. April 2017

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

	Erläut.	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	98.236.787
Futures	3(a)(viii)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-
		98.236.787
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	38.401
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Aktiva		-
Sonstige Forderungen		176.521
		98.451.709
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>		
Futures	3(a)(viii)	(1.743)
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-
		(1.743)
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Kontokorrentkredite		(80.760)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte		-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		-
Antizipative Passiva	4	(56.370)
		(138.873)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		98.312.836

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

		db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Erläut.					
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>					
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>					
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	141.328.801	1.744.832.107	357.968.941	1.021.558.402
Futures	3(a)(viii)	-	11.100	-	5.526
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-	-	-
		141.328.801	1.744.843.207	357.968.941	1.021.563.928
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	638.780	42.642.147	-	89.581.671
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	113.248	607.868	84.701	194.059
<b>Forderungen</b>					
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		919	-	-	34.279
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		521	-	-	772
Antizipative Aktiva		-	1.803.887	7.136	3.322
Sonstige Forderungen		213.710	11.580	557.797	1.217.893
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		142.295.979	1.789.908.689	358.618.575	1.112.595.924
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>					
Futures	3(a)(viii)	-	-	(180)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-	-	-
		-	-	(180)	-
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Kontokorrentkredite		(600.464)	(756)	(21.139)	(173.459)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte		-	(40)	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(3.381)	(40.016.055)	-	(89.099.099)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-	-	(24.902)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		(112)	-	-	(165)
Antizipative Passiva	4	(119.348)	(301.567)	(275.176)	(391.745)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		(723.305)	(40.318.418)	(296.495)	(89.689.370)
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		141.572.674	1.749.590.271	358.322.080	1.022.906.554

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

Erläut.	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii) 48.092.424	251.593.307	402.765.095
Futures	3(a)(viii) -	1.545	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix) -	5.826.623	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv) 41.990.674	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v) -	-	-
	90.083.098	257.421.475	402.765.095
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi) 298.134	2.790.286	270.544
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii) -	26.148	251.210
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	229.500	7.355
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	14.812
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-	992	110
Antizipative Aktiva	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	272.279	468.712
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>90.381.232</b>	<b>260.740.680</b>	<b>403.777.838</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii) -	-	(6.280)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	3(a)(ix) (48.092.424)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(510.965)	-
	(48.092.424)	(510.965)	(6.280)
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite	(115)	(62.530)	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii) -	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(938.816)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-	(213)	(3.174)
Antizipative Passiva	4 (109.910)	(1.032.512)	(336.651)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>(48.202.449)</b>	<b>(2.545.036)</b>	<b>(346.105)</b>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>	<b>42.178.783</b>	<b>258.195.644</b>	<b>403.431.733</b>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	134.888.575	29.369.084
Futures	3(a)(viii)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	-	-
		<hr/>	<hr/>
		134.888.575	29.369.084
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	424.801	56.513
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	53.068	2.889
<b>Forderungen</b>			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		817	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		17	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		874	-
Antizipative Aktiva		-	-
Sonstige Forderungen		156.287	375.813
		<hr/>	<hr/>
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>		135.524.439	29.804.299
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Futures	3(a)(viii)	(128)	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	3(a)(ix)	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte		-	-
		<hr/>	<hr/>
		(128)	-
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Kontokorrentkredite		-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		(187)	-
Antizipative Passiva	4	(111.592)	(10.487)
		<hr/>	<hr/>
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		(111.907)	(10.487)
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		<hr/>	<hr/>
		135.412.532	29.793.812

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Erläut.	Summe in EUR
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:</b>		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	3(a)(iii)	5.007.197.009
Futures	3(a)(viii)	18.390
Devisen-Forward-Kontrakte	3(a)(ix)	5.392.036
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(iv)	38.654.768
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	3(a)(v)	510.028.795
		<hr/> 5.561.290.998
Bargeld und liquide Mittel	3(a)(vi)	129.175.468
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	1.339.098
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		482.034
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		12.336.274
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften		8.970
Antizipative Aktiva		1.670.257
Sonstige Forderungen		4.300.538
		<hr/> 5.710.603.637
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</b>		
Futures	3(a)(viii)	(7.669)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	3(a)(ix)	(44.271.770)
Devisen-Forward-Kontrakte		(2.294.577)
		<hr/> (46.574.016)
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Kontokorrentkredite		(1.175.697)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	3(a)(vii)	(37)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen		(129.872.146)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		(1.021.331)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften		(4.833)
Antizipative Passiva	4	(5.525.254)
		<hr/> (184.173.314)
<b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen</b>		
		<hr/> <hr/> 5.526.430.323

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

	Erläuterung	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Anlageerträge</b>			
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen			
während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	13.262.648	10.855.754
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	3.732.083	3.522.632
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-	10.775
Bankzinsen	3(b)	-	6
<b>Summe Anlageerträge</b>		<b>16.994.731</b>	<b>14.389.167</b>
<b>Betriebskosten</b>			
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(314.931)	(400.240)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(108.597)	(266.827)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(924)	(12.036)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(424.452)</b>	<b>(679.103)</b>
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	16.570.279	13.710.064
Quellensteuer		(561.324)	(436.599)
Kapitalertragsteuer		-	(262)
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<b>16.008.955</b>	<b>13.273.203</b>
<b>Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>16.008.955</b>	<b>13.273.203</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	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
<b>Anlageerträge</b>				
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen				
während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	170.395.905	36.994.327	104.873.180
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	39.739.191	7.308.474	39.665.895
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	115.081	41.420	157.815
Bankzinsen	3(b)	401	151	401
<b>Summe Anlageerträge</b>		<b>210.250.578</b>	<b>44.344.372</b>	<b>144.697.291</b>
<b>Betriebskosten</b>				
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(181.066)	(519.406)	(1.356.279)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(1.086.397)	(346.271)	(1.506.977)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(2.311)	(711)	(16.560)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(1.269.774)</b>	<b>(866.388)</b>	<b>(2.879.816)</b>
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	208.980.804	43.477.984	141.817.475
Quellensteuer		(6.040.201)	(1.138.654)	(4.866.920)
Kapitalertragsteuer		-	-	-
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<b>202.940.603</b>	<b>42.339.330</b>	<b>136.950.555</b>
<b>Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>202.940.603</b>	<b>42.339.330</b>	<b>136.950.555</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>					
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen					
während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	2.635.218	12.000.629	45.889.571	11.145.270
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	6	11.240.727	4.825.397	2.224.441
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-	12.144	91.057	5.754
Bankzinsen	3(b)	128	93	200	54
<b>Summe Anlageerträge</b>		<b>2.635.352</b>	<b>23.253.593</b>	<b>50.806.225</b>	<b>13.375.519</b>
<b>Betriebskosten</b>					
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(244.018)	(751.750)	(903.145)	(171.046)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(108.453)	(751.750)	(453.596)	(228.062)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(1.112)	(12.532)	(1.098)	(146)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(353.583)</b>	<b>(1.516.032)</b>	<b>(1.357.839)</b>	<b>(399.254)</b>
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	2.281.769	21.737.561	49.448.386	12.976.265
Quellensteuer		-	(1.697.287)	(911.809)	(402.352)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	-
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<b>2.281.769</b>	<b>20.040.274</b>	<b>48.536.577</b>	<b>12.573.913</b>
<b>Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>2.281.769</b>	<b>20.040.274</b>	<b>48.536.577</b>	<b>12.573.913</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	(35.649.397)	(9.728.973)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	12.190.105	2.351.999
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-	2.616
Bankzinsen	3(b)	329	26
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<b>(23.458.963)</b>	<b>(7.374.332)</b>
<b>Betriebskosten</b>			
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(424.982)	(412.284)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(379.566)	(206.142)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(8.734)	(3.047)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(813.282)</b>	<b>(621.473)</b>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	(24.272.245)	(7.995.805)
Quellensteuer		(3.323)	(274.691)
Kapitalertragsteuer		-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<b>(24.275.568)</b>	<b>(8.270.496)</b>
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>(24.275.568)</b>	<b>(8.270.496)</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>				
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen				
während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	7.580.474	(2.207.586)	11.283.981
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	2.028.429	990.211	1.310.657
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	22.033	257	56
Bankzinsen	3(b)	43	20	42
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<b>9.630.979</b>	<b>(1.217.098)</b>	<b>12.594.736</b>
<b>Betriebskosten</b>				
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(158.374)	(121.121)	(240.182)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(79.187)	(60.561)	(120.091)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(442)	(1.049)	(1.572)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(238.003)</b>	<b>(182.731)</b>	<b>(361.845)</b>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	9.392.976	(1.399.829)	12.232.891
Quellensteuer		(225.895)	(109.254)	(176.160)
Kapitalertragsteuer		-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<b>9.167.081</b>	<b>(1.509.083)</b>	<b>12.056.731</b>
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>9.167.081</b>	<b>(1.509.083)</b>	<b>12.056.731</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	3.089.750	(849.176)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	1.712.866	1.300.758
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	3.215	-
Bankzinsen	3(b)	56	34
<b>Summe Anlageerträge</b>		<u>4.805.887</u>	<u>451.616</u>
<b>Betriebskosten</b>			
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(254.411)	(130.904)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(127.206)	(32.726)
Anlageerfolgsprämie	4	-	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(3.082)	(1.468)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<u>(384.699)</u>	<u>(165.098)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	4.421.188	286.518
Quellensteuer		(200.876)	-
Kapitalertragsteuer		-	-
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<u>4.220.312</u>	<u>286.518</u>
<b>Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<u><u>4.220.312</u></u>	<u><u>286.518</u></u>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR	Summe in EUR
<b>Anlageerträge</b>			
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen			
während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	91.164	427.064.469
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	171.925	151.394.386
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-	621.383
Bankzinsen	3(b)	-	6.797.386
<b>Summe Anlageerträge</b>		<u>263.089</u>	<u>585.877.624</u>
<b>Betriebskosten</b>			
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	-	(14.232.605)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(10.431)	(7.628.096)
Anlageerfolgsprämie	4	-	(304.630)
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(290)	(117.941)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<u>(10.721)</u>	<u>(22.283.272)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	252.368	563.594.352
Quellensteuer		-	(18.586.172)
Kapitalertragsteuer		-	2.427
Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<u>252.368</u>	<u>545.010.607</u>
<b>Nettoanstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<u>252.368</u>	<u>545.010.607</u>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015

	Erläuterung	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>		
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	6	(3.546.324)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	3.257.739
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-
Bankzinsen	3(b)	-
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<u>(288.585)</u>
<b>Betriebskosten</b>		
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(276.761)
Gebühr der Anlageunterverwalter	4, 13	-
Vereinbarte Fixgebühr	4	(95.434)
Anlageerfolgsprämie	4	-
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(1.544)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<u>(373.739)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern	3(e), 5	(662.324)
Quellensteuer		(494.257)
Kapitalertragsteuer		-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr nach Steuern		<u>(1.156.581)</u>
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<u>(1.156.581)</u>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015

(Fortsetzung)

	Erläuterung	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
<b>Anlageerträge</b>					
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres					
	6	10.561.176	(7.619.556)	(18.333.440)	(39.014.249)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen					
	3(b), 3(h)	5.981.786	26.373.045	7.773.759	21.839.999
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften					
	3(i), 14	25.110	23.293	11.525	113.522
Bankzinsen					
	3(b)	84	-	-	236
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<b>16.568.156</b>	<b>18.776.782</b>	<b>(10.548.156)</b>	<b>(17.060.492)</b>
<b>Betriebskosten</b>					
Gebühr der Anlageverwalter					
	4, 13	(626.631)	(125.430)	(568.914)	(759.834)
Vereinbarte Fixgebühr					
	4, 13	(417.754)	(752.812)	(379.531)	(844.336)
Anlageerfolgsprämie					
	4	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren					
	3(b)	(22.250)	(4.394)	(3.473)	(17.556)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(1.066.635)</b>	<b>(882.636)</b>	<b>(951.918)</b>	<b>(1.621.726)</b>
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern					
	3(e), 5	15.501.521	17.894.146	(11.500.074)	(18.682.218)
Quellensteuer					
		(715.497)	(3.942.132)	(1.176.889)	(2.629.445)
Kapitalertragsteuer					
		161	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr nach Steuern		14.786.185	13.952.014	(12.676.963)	(21.311.663)
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<b>14.786.185</b>	<b>13.952.014</b>	<b>(12.676.963)</b>	<b>(21.311.663)</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015

(Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>				
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen				
während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	6	(11.623.879)	(9.349.685)	(52.857.806)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	1.605	2.932.952	3.913.093
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	-	2.017	32.480
Bankzinsen	3(b)	19	107	109
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<b>(11.622.255)</b>	<b>(6.414.609)</b>	<b>(48.912.124)</b>
<b>Betriebskosten</b>				
Gebühr der Anlageverwalter				
	4, 13	(135.256)	(195.888)	(715.917)
Vereinbarte Fixgebühr				
	4	(60.114)	(195.888)	(359.317)
Anlageerfolgsprämie				
	4	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren				
	3(b)	(195)	(621)	(95)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(195.565)</b>	<b>(392.397)</b>	<b>(1.075.329)</b>
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum vor Steuern				
	3(e), 5	(11.817.820)	(6.807.006)	(49.987.453)
Quellensteuer				
		(241)	(432.213)	(781.411)
Kapitalertragsteuer				
		-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum nach Steuern				
		(11.818.061)	(7.239.219)	(50.768.864)
<b>Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>				
		<b>(11.818.061)</b>	<b>(7.239.219)</b>	<b>(50.768.864)</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015

(Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
<b>Anlageerträge</b>			
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen			
während des Berichtszeitraums	6	(13.544.835)	(378.149)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	1.503.416	285.950
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	1.440	-
Bankzinsen	3(b)	140	-
<b>Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen</b>		<b>(12.039.839)</b>	<b>(92.199)</b>
<b>Betriebskosten</b>			
Gebühr der Anlageverwalter			
	4, 13	(120.380)	(7.560)
Vereinbarte Fixgebühr			
	4	(160.504)	(7.560)
Anlageerfolgsprämie			
	4	-	-
Bankzinsen und -gebühren			
	3(b)	(24)	-
<b>Summe Betriebskosten</b>		<b>(280.908)</b>	<b>(15.120)</b>
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern			
	3(e), 5	(12.320.747)	(107.319)
Quellensteuer			
		(280.303)	(383)
Kapitalertragsteuer			
		-	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr vor Steuern			
		(12.601.050)	(107.702)
<b>Netto(-rückgang)/anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>			
		<b>(12.601.050)</b>	<b>(107.702)</b>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Summe in EUR
<b>Anlageerträge</b>		
Nettoverluste aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen		
während des Geschäftsjahres	6	(98.343.651)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	88.058.816
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3(i), 14	285.231
Bankzinsen	3(b)	650
<b>Summe Anlagenaufwand</b>		<u>(9.998.954)</u>
<b>Betriebskosten</b>		
Gebühr der Anlageverwalter	4, 13	(11.265.396)
Gebühr der Anlageunterverwalter	4, 13	(6.054)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(4.846.212)
Anlageerfolgsprämie	4	(3.031.494)
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	(95.833)
<b>Summe Betriebskosten</b>		<u>(19.244.989)</u>
Gewinn im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum vor Steuern	3(e), 5	(29.243.943)
Quellensteuer		(11.257.005)
Kapitalertragsteuer		26.033
Gewinn im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum nach Steuern		<u>(40.474.915)</u>
<b>Nettorückgang des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		<u>(40.474.915)</u>

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 299 bis 389 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

	Erläuterung	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		98.312.836	141.572.674
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	13.196.914	102.570.664
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(9.646.839)	(119.703.824)
		<u>3.550.075</u>	<u>(17.133.160)</u>
Ausschüttungen	12	-	-
<b>Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		16.008.955	13.273.203
Währungsumrechnung		-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<u>117.871.866</u>	<u>137.712.717</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	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
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	1.749.590.271	358.322.080	1.022.906.554
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9 430.175.219	207.738.157	879.337.840
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9 (431.360.264)	(178.080.678)	(199.122.279)
	(1.185.045)	29.657.479	680.215.561
Ausschüttungen	12 -	-	(8.290.409)
<b>Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>	202.940.603	42.339.330	136.950.555
Währungsumrechnung	-	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<u>1.951.345.829</u>	<u>430.318.889</u>	<u>1.831.782.261</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		42.178.783	258.195.644	403.431.733	135.412.532
<b>Anteilstransaktionen</b>					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	31.735.035	481.544.600	219.556.363	25.133.948
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(29.189.754)	(182.859.575)	(208.659.452)	(46.795.944)
		2.545.281	298.685.025	10.896.911	(21.661.996)
Ausschüttungen	12	-	-	-	-
<b>Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		2.281.769	20.040.274	48.536.577	12.573.913
Währungsumrechnung		-	-	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		47.005.833	576.920.943	462.865.221	126.324.449

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	29.793.812	-
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9 951.545.609	90.238.333
Erhaltene Beträge aus Fusionen	-	184.152.038
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9 (298.590.703)	(16.953.966)
	652.954.906	257.436.405
Ausschüttungen	12 (217.186)	-
<b>Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>	(24.275.568)	(8.270.496)
Währungsumrechnung	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<u>658.255.964</u>	<u>249.165.909</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	-	-	-
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9 58.386.956	14.207.702	88.756.521
Erhaltene Beträge aus Fusionen	66.535.252	59.806.732	126.267.767
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9 (21.239.822)	(14.125.929)	(54.884.076)
	103.682.386	59.888.505	160.140.212
Ausschüttungen	12 -	-	-
<b>Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>	9.167.081	(1.509.083)	12.056.731
Währungsumrechnung	-	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<u>112.849.467</u>	<u>58.379.422</u>	<u>172.196.943</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	-	-
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	32.971.510
Erhaltene Beträge aus Fusionen		112.846.730
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(31.076.249)
		<u>114.741.991</u>
Ausschüttungen	12	-
<b>Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		4.220.312
Währungsumrechnung		-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<u>35.336.296</u>
	<u>118.962.303</u>	

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR	Summe in EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		-	5.526.430.323
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	24.457.804	4.239.792.324
Erhaltene Beträge aus Fusionen		-	696.285.925
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	-	(2.392.224.972)
		<u>24.457.804</u>	<u>2.543.853.277</u>
Ausschüttungen	12	-	(13.034.565)
<b>Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		252.368	545.010.607
Währungsumrechnung		-	252.727.634
		<u>24.710.172</u>	<u>8.854.987.276</u>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>			

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

**Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr**

	Erläuterung	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		91.531.664
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	26.746.196
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(18.808.443)
		<u>7.937.753</u>
Ausschüttungen	12	-
<b>Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		(1.156.581)
Währungsumrechnung		-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<u><u>98.312.836</u></u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	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
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	235.792.361	1.215.316.710	422.047.373	576.634.234
<b>Anteilstransaktionen</b>				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	214.849.676	961.029.777	141.224.548
Erhaltene Beträge aus Fusionen	9	-	-	40.101.346
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(323.855.548)	(440.708.230)	(232.374.224)
		(109.005.872)	520.321.547	(51.048.330)
Ausschüttungen	12	-	-	-
<b>Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		14.786.185	13.952.014	(12.676.963)
Währungsumrechnung		-	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>		141.572.674	1.749.590.271	358.322.080
				1.022.906.554

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	-	-	-
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9 53.996.844	40.664.527	107.721.271
Erhaltene Beträge aus Fusionen	9 -	272.343.187	457.161.524
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9 -	(47.572.851)	(110.682.198)
	53.996.844	265.434.863	454.200.597
Ausschüttungen	12 -	-	-
<b>Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>	(11.818.061)	(7.239.219)	(50.768.864)
Währungsumrechnung	-	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>42.178.783</b>	<b>258.195.644</b>	<b>403.431.733</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Erläuterung	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	-	-
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9      12.775.381	29.901.514
Erhaltene Beträge aus Fusionen	9      164.533.667	-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9      (29.295.466)	-
	<hr/> 148.013.582	29.901.514
Ausschüttungen	12      -	-
<b>(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>	(12.601.050)	(107.702)
Währungsumrechnung	-	-
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<hr/> 135.412.532	29.793.812

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

	Erläuterung	Summe EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		3.638.817.778
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	9	2.694.745.525
Erhaltene Beträge aus Fusionen	9	891.483.021
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	9	(1.889.912.967)
		<u>1.696.315.579</u>
Ausschüttungen	12	(23.056.361)
<b>Rückgang des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft</b>		(40.474.915)
Währungsumrechnung		<u>254.828.242</u>
<b>Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<u>5.526.430.323</u>

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

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

### 1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist eine am 17. November 2004 gegründete Anlagegesellschaft mit variablem Kapital, die von der Central Bank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015) (zusammen die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht. Die Gesellschaft hatte während des Geschäftsjahres keine Angestellten (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015: keine). Die folgenden Fonds der Gesellschaft sind an der Irish Stock Exchange notiert: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) und db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR).

### 2. Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr erstellt.

#### Übereinstimmungserklärung

Dieser Abschluss wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen erstellt, darunter dem FRS 102, dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland erstmals anwendbaren Rechnungslegungsstandard („FRS 102“), sowie den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften und den irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act von 2014. Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätze für die Erstellung von Jahresabschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, sind diejenigen, die vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben worden sind. Bevor die Anwendung von FRS 102 am 1. Januar 2015 zwingend erforderlich wurde, erfolgte die Erstellung des Abschlusses gemäß den bisherigen in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahme für offene Investmentfonds, die einen wesentlichen Anteil hochliquider und zum beizulegenden Zeitwert bewerteter Anlagen halten, gemäß Section 7 von FRS 102 Gebrauch gemacht und legt keine Cashflow-Rechnung vor.

Format und Wortlaut bestimmter Posten im primären Abschluss beinhalten Abweichungen von den Richtlinien des Companies Act von 2014, 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.

#### 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.

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs der Fremdwährung umgerechnet. Geldvermögen und -verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag festgestellten Schlusswechselkurs der Fremdwährung umgerechnet. Wechselkursunterschiede aufgrund von Umrechnungen und realisierten Veräußerungsgewinnen und -verlusten oder bei der Abwicklung von Geldvermögen und -verbindlichkeiten, werden in der Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens ausgewiesen. Vermögen und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten und zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zum Wechselkurs der Fremdwährung umgerechnet, der zum Zeitpunkt der Bestimmung dieser Werte gegolten hat. Wechselkursunterschiede in Bezug auf Anlagen, die ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) zu erfassen sind, und derivative Finanzinstrumente werden als Gewinne und Verluste aus Anlagen ausgewiesen. Alle anderen Wechselkursunterschiede in Bezug auf monetäre Posten, einschließlich Barmittel, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst.

Wechselkursgewinne und -verluste aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) zu erfassenden finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden zusammen mit anderen

**Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)**

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ausgewiesen. In dem Posten „Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums“ der Ertrags- und Aufwandsrechnung sind die Netto-Wechselkursgewinne und -verluste aus monetären finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten enthalten, die nicht als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) erfasst werden.

### **Kritische Schätzungen und Ermessensentscheidungen im Rahmen der Erstellung des Abschlusses**

Die Erstellung des Abschlusses gemäß FRS 102 erfordert die Vornahme bestimmter kritischer Schätzungen. Zudem muss der Verwaltungsrat auf Grundlage der Einschätzung des Verwalters bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze der Gesellschaft Ermessensentscheidungen treffen. Diese Schätzungen und damit verbundenen Ermessensentscheidungen basieren auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden. Die daraus resultierenden Ergebnisse bilden die Grundlage der Entscheidungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Werten auszuweisen, die aus anderen Quellen nicht unmittelbar ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

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 Rechnungslegungsgrundsätze**

Die nachstehend aufgeführten Rechnungslegungsgrundsätze wurden durchgängig auf das gesamte Geschäftsjahr und auf alle in diesem Abschluss dargestellten Berichtszeiträume angewendet.

#### **(a) Finanzinstrumente**

##### **(i) Bewertung zum beizulegenden Zeitwert, Ansatz und Ausbuchung**

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von IAS 39 und die Offenlegungspflichten der Abschnitte 11 und 12 von FRS 102 anzuwenden.

Finanzinstrumente werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert (Transaktionspreis) bewertet; bei Aktien wird der zuletzt gehandelte Kurs und bei Anleihen der Mittelkurs herangezogen. Transaktionskosten für ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden unverzüglich als Aufwand verbucht.

Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle der Kategorie „at fair value through profit or loss“ zugehörigen Instrumente zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei die Änderungen in ihrem beizulegenden Zeitwert in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen werden.

Finanzielle Vermögenswerte, die als Kredite und Forderungen eingestuft wurden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode, abzüglich etwaiger Wertberichtigungen, bewertet bzw. übertragen.

Andere als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewertete finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Finanzielle Verbindlichkeiten aus von der Gesellschaft ausgegebenen rücknahmefähigen Anteilen werden zum Rücknahmebetrag bewertet bzw. übertragen, der den Netto-Anspruch des Anlegers auf die Vermögenswerte der Gesellschaft darstellt.

Die Gesellschaft setzt finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an, wenn alle wesentlichen Rechte und der Zugang zum Nutzen dieser Vermögenswerte sowie die mit diesem Nutzen verbundenen Risiken auf die Gesellschaft übergehen. Eine Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgt, wenn diese Nutzen und diese Risiken von der Gesellschaft (auf andere Rechtsträger) übertragen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### (ii) Kategorisierung

In Übereinstimmung mit IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung hat die Gesellschaft ihre Anlagen als der Kategorie der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewerteten finanziellen Vermögenswerte zugehörig klassifiziert, Unterkategorie zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte (held for trading).

Die Kategorie der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten enthält:

- Finanzinstrumente, die zu Handelszwecken gehalten werden. Diese beinhalten Total Return Swaps, Funded Swaps, Zinsswaps, Exchange Traded Funds, Futures, Aktien und Anleihen, die in der Vermögensaufstellung als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewertete finanzielle Vermögenswerte geführt werden. Alle Derivate, die netto eine Forderung darstellen (positiver beizulegender Zeitwert), werden als finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen. Alle Derivate, die netto eine Verbindlichkeit (negativer beizulegender Zeitwert) darstellen, werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.
- Finanzinstrumente, die beim erstmaligen Ansatz als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen (designated at fair value through profit or loss) bestimmt werden. Diese beinhalten finanzielle Vermögenswerte, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden und verkauft werden können.

Zu den finanziellen Vermögenswerten der Kategorie Kredite und Forderungen (loans and receivables) zählen Einlagen und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Zu den finanziellen Verbindlichkeiten, die keine ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewerteten Verbindlichkeiten sind, gehören Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und mit rücknahmefähigen Anteilen verbundene finanzielle Verbindlichkeiten.

#### (iii) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Ist kein notierter Marktpreis von einer anerkannten Börse oder, im Falle von nicht börsengehandelten Finanzinstrumenten, von einem Broker/Dealer erhältlich, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments unter Anwendung anderer Bewertungsmethoden ermittelt, unter anderem durch Verwendung von zeitnah zu marktüblichen Bedingungen durchgeführten Markttransaktionen, den Vergleich mit dem beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Instruments, Discounted Cashflow-Modelle, Optionspreismodelle oder andere Bewertungsmethoden, die verlässliche Schätzwerte von bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielten Preisen liefern.

Der beizulegende Zeitwert nicht an einer Börse gehandelter Derivate wird auf den Betrag geschätzt, den die Gesellschaft bei Beendigung des Kontrakts zum Bilanzstichtag unter Berücksichtigung der aktuellen Marktbedingungen (Volatilität, entsprechende Renditekurve) und der aktuellen Bonität der Kontrahenten erhalten oder bezahlen würde.

Die Gesellschaft nimmt bei der Bewertung ihrer Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert eine hierarchische Einstufung vor, die der Erheblichkeit der in die Bewertungen einfließenden Faktoren Rechnung trägt, wie in Erläuterung 10 dargestellt.

#### (iv) Total Return Swaps

„Total Return Swap“ ist der Oberbegriff für alle nicht traditionellen Swapvereinbarungen, bei denen eine Partei der anderen Partei zusagt, den Total Return eines bestimmten zugrunde liegenden Referenzschuldtitels zu zahlen, üblicherweise im Austausch für meist periodische Zahlungen auf LIBOR-Basis. Der Total Return Swap kann für beliebige zugrunde liegende Referenzschuldtitel vereinbart werden, am häufigsten gebraucht wird er aber in Bezug auf Aktienindizes, einzelne Aktien, Anleihen und bestimmte Darlehen- und Hypothekenportfolios.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Die von der Gesellschaft gehaltenen Total Return Swaps sind Schwankungen der zugrunde liegenden Referenzschuldtitle ausgesetzt. Allerdings erfolgen im Unterschied zum typischen Total Return Swap keine periodischen Zahlungen an den Swap-Kontrahenten. Die Total Return Swaps sind in der Vermögensaufstellung als finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Der beizulegende Zeitwert dieser Total Return Swaps wird vom Verwaltungsrat auf Basis der von dem Kontrahenten zur Verfügung gestellten Mark-to-Market-Bewertung bestimmt. Der Mark-to-Market-Bewertung liegen Annahmen des Kontrahenten zugrunde, die auf den Marktbedingungen an jedem Bilanzstichtag basieren und er setzt Bewertungsmethoden ein, die die Verwendung zeitnaher zu marktüblichen Bedingungen durchgeführter Transaktionen, Discounted-Cashflow-Modelle, Optionspreismodelle und sonstige häufig von Marktteilnehmern eingesetzte Methoden beinhalten.

#### **(v) Bargeld, liquide Mittel und Kontokorrentkredite**

Bargeld umfasst kurzfristige Bankeinlagen und Kontokorrentkredite. Liquide Mittel sind kurzfristige hochliquide Anlagen, die leicht in Barbeträge in bekannter Höhe umgewandelt werden können, mit einem geringfügigen Risiko in Bezug auf Wertschwankungen verbunden sind und eher zum Zwecke der Erfüllung kurzfristiger Barverbindlichkeiten als zu Anlagezwecken oder aus anderen Gründen gehalten werden.

Bargeld und liquide Mittel werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Kontokorrentkredite werden separat in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### **(vi) Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte**

Für Einschussforderungen bei Futures werden vom oder im Namen des Fonds Barmittel hinterlegt.

#### **(vii) Futures**

Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Futures in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten geleistet. Der Fair Value von Futures basiert auf ihren aktuell quotierten, täglichen Abwicklungskursen an der maßgeblichen Börse zum Bilanzstichtag. Änderungen im Wert von offenen Futures werden bis zur Beendigung der Kontrakte als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures und ab diesem Zeitpunkt als realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Für alle jeweiligen Fonds werden die Gewinne oder Verluste aus offenen Futures im Anlageportfolio des jeweiligen Fonds sowie gegebenenfalls in der Vermögensaufstellung als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erfasst.

#### **(viii) Devisen-Forward-Kontrakte**

Devisen-Forward-Kontrakte – Der beizulegende Zeitwert von offenen Devisen-Forward-Kontrakten wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und dem aktuellen Kurs für den jeweiligen Forward-Kontrakt, zu dem der Kontrakt zum Bilanzstichtag glattgestellt werden könnte, berechnet. Für alle betreffenden Fonds sind die Gewinne oder Verluste aus offenen Devisen-Kontrakten in den finanziellen Vermögenswerten (bzw. Verbindlichkeiten) in der Vermögensaufstellung ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst und im Anlageportfolio jedes maßgeblichen Fonds ausgewiesen.

#### **(b) Zinserträge**

Alle Zinserträge und -aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung periodengerecht unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes des Instruments ausgewiesen, der bei Erwerb oder zum Zeitpunkt der Entstehung berechnet wurde.

Die Zinserträge schließen die Amortisation eines Disagio oder Agio, von Transaktionskosten oder eines anderen Unterschiedsbetrages zwischen dem anfänglichen Buchwert eines verzinslichen Instruments und dem auf Effektivzinnsbasis berechneten Betrag bei Fälligkeit ein. Zinserträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) erfassten Schuldtiteln werden auf Basis des ursprünglichen Effektivzinssatzes eingebucht und werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dem Posten „Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen“ zugeordnet. Bankzinsen werden auf Bruttobasis ausgewiesen und als „Bankzinsen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Zinserträge werden auf Bruttobasis einschließlich etwaiger Quellensteuer ausgewiesen. Zinsaufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für alle Schuldtitel auf Basis der Effektivzinnsmethode erfasst und werden in dem Posten „Bankzinsen und -gebühren“ ausgewiesen.

### **3. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**

#### **(c) Aufwendungen**

Sämtliche Aufwendungen, einschließlich Verwaltungsgebühren, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung periodengerecht erfasst.

#### **(d) Gewinne und Verluste aus Anlagen**

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Anlagen werden auf Basis des durchschnittlichen Buchwerts berechnet. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen, die während des Geschäftsjahres entstehen, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

#### **(e) Besteuerung**

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zinserträge können einer im Herkunftsland entstandenen Quellensteuer unterliegen. Anlageerträge werden vor Abzug dieser Steuern ausgewiesen. Weitere Einzelheiten sind Erläuterung 5 zu entnehmen.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### (f) Rücknahmefähige, gewinnberechtigende Anteile

Der Fonds klassifiziert als finanzielle Verbindlichkeiten oder Eigenkapitalinstrumente begebene Finanzinstrumente entsprechend dem wirtschaftlichen Effekt (substance) der vertraglichen Bedingungen oder der Instrumente. Rücknahmefähige Anteile berechtigen Anleger, die Barrücknahme zu einem Wert zu verlangen, der dem Anteil des Anlegers am Nettovermögen des Fonds am jeweiligen Rücknahmetag entspricht, und zwar auch im Falle der Liquidation des Fonds.

Die rücknahmefähigen Anteile werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert und mit einem Betrag bewertet, der dem Anteil des Anlegers am Nettovermögen des Fonds am jeweiligen Rücknahmetag entspricht. Gemäß dem

Prospekt des Fonds werden die Rücknahmebeträge der einzelnen rücknahmefähigen Anteile anhand des zuletzt gehandelten Kurses der dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berechnet.

### (g) Ausschüttungen auf gewinnberechtigende Anteile

Ausschüttungen auf rücknahmefähige Anteile werden zum Tag der Ausschüttung in der Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens erfasst.

### (h) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden zu dem Tag erfasst, an dem das Recht auf Erhalt der Erträge festgestellt wird. Bei Dividendenpapieren ist dies üblicherweise der Ex-Tag. Dividendenerträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewerteten Dividendenpapieren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung im Posten „Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen“ erfasst.

### (i) Erträge aus Wertpapierleihgeschäften

Die Gesellschaft hat die Deutsche Bank AG, Niederlassung London, als Wertpapierleihstelle bestellt. Bestimmte Fonds können zur Erzielung zusätzlicher Erträge Wertpapiere über die Wertpapierleihstelle an Broker, Händler und andere Finanzinstitute verleihen. Aus der Wertpapierleihe erzielte Erträge werden periodengerecht ausgewiesen. Einzelheiten sind der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Erläuterung 14 des Anhangs zu entnehmen.

## 4. 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 zugelassen und steht unter deren Aufsicht.

Fondsname	Anteilsklasse	Gebührensatz
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,29 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,01 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,09 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,09 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Klasse 1C	0,45 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 1C EUR Hedged	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 2C GBP Hedged	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Klasse 3C CHF Hedged	0,15 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Klasse 2C	0,20 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,15 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,10 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 2D EUR Hedged	0,15 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1C	0,30 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,40 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	0,15 %

**4. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)****Anlageverwalter (Fortsetzung)**

Die gemäß diesem Anlageverwaltungsvertrag zahlbaren 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 Geschäftsjahres wurden dem Anlageverwalter Gebühren in Höhe von EUR 14.232.605 (31. Dezember 2015: EUR 11.265.396) gezahlt. Die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Gebühren des Anlageverwalters betragen EUR 2.332.886 (31. Dezember 2015: EUR 2.078.650).

**Anlageunterverwalter**

Die Deutsche Asset Management Investment GmbH (DAWM GmbH) wurde als Anlageunterverwalter für die Teilfonds mit direkter Replikation (die DR-Fonds) bestellt. Die DAWM GmbH hat Deutsche Asset Management (UK) Limited (DAMUK) als Portfoliounterverwalter für die DR-Fonds bestellt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Die DAWM GmbH ist ein unter der Nr. HRB 23891 im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main eingetragenes Finanzdienstleistungsunternehmen. Sitz der Gesellschaft ist Mainzer Landstraße 178-190, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland. DAWM GmbH ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) zur Erbringung individueller Portfolioverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen, sowie vertraglicher und Investment Brokerage-Dienste zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Die Index Capital GmbH ist unter der Nummer WA 35-K 5000-126538-2011/0001 im Handelsregister München, Deutschland, eingetragen. Sitz der Gesellschaft ist Heilmaierstraße 5, 81477 München, Deutschland. Die Index Capital GmbH ist von der BaFin zur Erbringung von Anlageberatung sowie zur Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

#### 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 Verwahrstelle 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 Geschäftsjahres gezahlten Plattformgebühren betragen EUR 7.618.248 (31. Dezember 2015: EUR (4.846.212)). Die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Plattformgebühren betragen EUR 884.950 (31. Dezember 2015: EUR 2.227.321). Die Plattformgebühren sind in dem Posten Vereinbarte Fixgebühr in der Ertrags- und Aufwandrechnung enthalten.

#### 4. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

##### Anlageerfolgsprämie (Fortsetzung)

Der anfängliche Erfolgsprämienzeitraum beginnt am Erstausgabetag (jedoch unter Ausschluss dieses Datums) und anschließend unmittelbar nach Ende des vorhergehenden Erfolgsprämienzeitraums und endet an den folgenden Tagen (diese Tage eingeschlossen): (i) jedem Gebührenbewertungstag und Dividendenbewertungstag, (ii) dem Stichtag, an dem die Tätigkeit des Anlageverwalters als Anlageverwalter des Fonds endet oder an dem die Strategiestelle nicht länger als Strategiestelle für den Basiswert fungiert, (iii) dem Tag der Auflösung oder Beendigung des Fonds und (iv) dem Tag, an dem kein auf den Basiswert bezogenes Derivategeschäft des Fonds mehr besteht.

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 Verwahrstelle 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 Geschäftsjahr beliefen sich die Anlageerfolgsprämien auf EUR 304.630 (31. Dezember 2015: EUR 3.031.494), von denen EUR 0,00 % zum Ende des Geschäftsjahres fällig wurden (31. Dezember 2015: EUR 320.076).

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### Verwahrstelle

Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte gemäß der Verwahrstellenvereinbarung ernannt und mit der Erbringung von Treuhanddienstleistungen für jeden Fonds gemäß den OGAW-Vorschriften beauftragt. Gemäß den Bestimmungen der Verwahrstellenvereinbarung kann die Verwahrstelle allerdings einen oder mehrere Rechtsträger als Unterverwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft benennen. Die Zahlung der Verwahrstellengebühren 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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Fonds, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts der Fonds und des Nettoinventarwerts je Anteil, zuständig. Die Zahlung der Verwaltungsstellegebühren erfolgt über die Vereinbarte Plattformgebühr.

### **Transaktionskosten**

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die sich direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuordnen lassen. Mehrkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Bei der erstmaligen Erfassung müssen finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten vom Unternehmen ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert (at fair value through profit or loss) bewertet und zuzüglich der Transaktionskosten ausgewiesen werden, die direkt ihrem Erwerb oder ihrer Ausgabe zuzuordnen sind.

Beim Kauf oder Verkauf von Anleihen und Swaps anfallende Transaktionskosten werden im Kauf- oder Verkaufspreis für das Instrument berücksichtigt. Da diese Kosten in den Kosten für die Tötigung der Anlage enthalten sind, lassen sie sich nicht konkret und verlässlich ermitteln und daher auch nicht separat überprüfen oder ausweisen. Ebenso sind die verwahrungsbezogenen Transaktionskosten Teil der Gesamtkostenquote des Fonds (Total Expense Ratio, TER), lassen sich aber nicht von anderen in dieser Quote erfassten Aufwendungen separieren.

Beim Kauf und Verkauf von Aktien und Futures anfallende Transaktionskosten sind in dem Posten zu den Nettogewinnen/(-verlusten) aus Anlagen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für jeden Fonds erfasst. Verwahrungsbezogene Transaktionskosten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für jeden Fonds in den Depotbank-/Unterdepotbank-Gebühren erfasst. Bei diesen Kosten handelt es sich um separat erfassbare Transaktionskosten.

## **4. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)**

### **Transaktionskosten (Fortsetzung)**

In dem zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahr sind der Gesellschaft bei sonstigen Käufen und Verkäufen folgende Verwahr- und Transaktionskosten entstanden:

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

<b>Fonds</b>	<b>Transaktionskosten bei Kauf und Verkauf von Anlagen</b>	<b>Verwaltungs- bezogene Transaktionskosten</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD 2.805	USD 4.901
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR 116.271	EUR 47.674
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD 77.981	USD 36.306
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD 47.198	USD 16.154
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD 483.492	USD 86.186
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD 119.803	USD 11.730
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD 63.966	USD 27.253
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD 36.519	USD 56.360
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD 9.901	USD 13.657
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	USD -	USD 7.811
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD 98.344	USD 5.414
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD 116.999	USD 9.935
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD 63.456	USD 9.520
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD 27.778	USD 5.108
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD 70.092	USD 10.255
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD -	USD 5.843
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	EUR -	EUR 7.050

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 4. Wichtige Vereinbarungen (Fortsetzung)

#### Transaktionskosten (Fortsetzung)

In dem zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahr sind der Gesellschaft bei sonstigen Käufen und Verkäufen folgende Verwahr- und Transaktionskosten entstanden:

<b>Fonds</b>	<b>Transaktionskosten bei Kauf und Verkauf von Anlagen</b>	<b>Verwahrungs- bezogene Transaktionskosten</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD 6.819	USD 3.174
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR 76.103	EUR 67.014
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD 119.982	USD 32.747
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD 54.290	USD 18.001
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD 513.712	USD 41.347
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD -	USD -
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD 22.855	USD 10.746
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD 43.241	USD 23.864
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD 10.465	USD 10.648
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	USD -	USD -

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 5. Besteuerung

Die Gesellschaft ist eine Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Daher ist die Gesellschaft in Bezug auf ihre Erträge und Gewinne, außer beim Eintreten eines Steuertatbestandes, in Irland nicht steuerpflichtig. Ein Steuertatbestand umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilhaber 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 Anteilhaber und jeder darauf folgende 8-Jahres-Zeitraum, der unmittelbar nach dem vorangehenden Maßgeblichen Zeitraum beginnt.

In folgenden Fällen stellt ein Gewinn keinen Steuertatbestand dar:

- a) bei Anteilhabern, 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 Anteilhabers gegen andere Anteile an der Gesellschaft im Rahmen einer Transaktion zu marktüblichen Bedingungen, bei der der Anteilhaber 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 Anteilhabern 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.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 6. Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Geschäftsjahres

	db x-trackers	
	MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016</b>		
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	13.448.629	10.313.392
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(197.355)	475.325
Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	11.374	67.037
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	-	-
Swapzahlungen	-	-
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	13.262.648	10.855.754

	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016</b>			
Nettogewinne aus Kapitalanlagen	169.594.693	36.780.372	106.106.749
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	156	-	(1.969.011)
Netto(verluste)/-gewinne aus Derivaten	801.056	213.955	735.442
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	-	-	-
Swapzahlungen	-	-	-
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	170.395.905	36.994.327	104.873.180

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2016	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
Nettogewinne aus Kapitalanlagen	8.337.148	53.841.900	45.397.102	11.123.492
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	3.267.321	(42.012.036)	-	-
Nettogewinne aus Derivaten	-	170.765	492.469	21.778
Nettoverluste aus Swaps	(8.969.251)	-	-	-
Swapzahlungen	-	-	-	-
Nettogewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.635.218	12.000.629	45.889.571	11.145.270

  

Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2016	db x-trackers	db x-trackers
	Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD
Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	(23.068.588)	(9.530.877)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(12.570.993)	(198.096)
Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	(9.816)	-
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	-	-
Swapzahlungen	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	(35.649.397)	(9.728.973)

  

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD
Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	7.923.821	(1.902.343)	11.256.248
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(407.825)	(305.243)	27.733
Nettogewinne aus Derivaten	64.478	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	-	-	-
Swapzahlungen	-	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	7.580.474	(2.207.586)	11.283.981

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016	db x-trackers	db x-trackers
	MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) <sup>5</sup> USD
Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	3.768.595	(849.176)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(678.845)	-
Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	-	-
Swapzahlungen	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3.089.750	(849.176)

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016	db x-trackers	Summe
	iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>6</sup> EUR	EUR
Nettogewinne aus Kapitalanlagen	91.164	385.072.060
Nettoverluste aus Fremdwährungen	-	(52.046.414)
Nettogewinne aus Derivaten	-	994.939
Nettogewinne aus Swaps	-	93.045.261
Swapzahlungen	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	91.164	427.065.846

5 db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

6 db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	
	Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	(3.512.061)
Nettoverluste aus Fremdwährungen	(13.574)	
Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	(20.689)	
Swapzahlungen	-	
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	(3.546.324)	

  

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR		db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD		db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	
	Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	10.543.839	(7.717.536)	(18.286.353)		(39.014.060)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	17.337	(68)	1		34.595	
Nettogewinne/(-verluste) aus Derivaten	-	98.048	(47.088)		(34.784)	
Swapzahlungen	-	-	-		-	
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	10.561.176	(7.619.556)	(18.333.440)		(39.014.249)	

<sup>1</sup> db LifeCycle 2016 wurde zum 15. Juni 2015 geschlossen.

<sup>2</sup> db x-trackers SCM Multi Asset UCITS ETF wurde zum 19. August 2015 geschlossen.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF <sup>1</sup> USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> USD
<b>Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2015</b>			
Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	(15.436.780)	(7.031.607)	(52.733.721)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	4	(2.256.450)	(119)
Nettoverluste aus Derivaten	-	(61.628)	-
Nettogewinne/(-verluste) aus Swaps	3.812.897	-	(123.966)
Swapzahlungen	-	-	-
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>(11.623.879)</u>	<u>(9.349.685)</u>	<u>(52.857.806)</u>

	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) <sup>4</sup> USD
<b>Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2015</b>		
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(13.530.771)	(378.383)
Nettoverluste aus Fremdwährungen	-	-
Netto(verluste)/-gewinne aus Derivaten	(14.064)	234
Swapzahlungen	-	-
Netto(verluste)/-gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>(13.544.835)</u>	<u>(378.149)</u>

#### Geschäftsjahr/Berichtszeitraum bis 31. Dezember 2015

	<b>Summe EUR</b>
Nettoverluste aus Kapitalanlagen	(110.297.457)
Nettoverluste aus Fremdwährungen	(7.664.259)
Nettoverluste aus Derivaten	(190.653)
Nettogewinne aus Swaps	24.567.356
Swapzahlungen	<u>(4.758.638)</u>
Nettoverluste aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	<u>(98.343.651)</u>

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF wurde am 5. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) wurde am 27. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

<sup>4</sup> db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde am 30. September 2015 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 7. Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern

Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht mit der Deutsche Bank AG verbunden sind, haben Anspruch auf eine Vergütung ihrer Leistung als Mitglieder des Verwaltungsrats, wie nachstehend beschrieben. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben zudem Anspruch auf angemessene Erstattung ihrer in Erfüllung ihrer Pflichten als Verwaltungsratsmitglieder entstandenen Spesen aus dem Fondsvermögen. Mit Wirkung zum 1. Oktober 2014 erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats die nachfolgend aufgeführte Vergütung vor Abzug aller gemäß dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-Prinzip per Gesetz durch die Gesellschaft abzuziehender Beträge, vor Quellenabzug von Einkommensteuern (sowie möglichen Sozialbeiträgen) nach diesem Prinzip und vor Abzug eines von der Gesellschaft einbehaltenen allgemeinen Sozialzuschlags (Universal Social Charge (USC)) gemäß dem USC-System:

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

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

Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus der vereinbarten Fixgebühr gezahlt. Für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 149.188 (31. Dezember 2015: EUR 104.095).

### 8. Vergütung des Abschlussprüfers

Die Vergütung sämtlicher Leistungen des Abschlussprüfers in Bezug auf das Geschäftsjahr ist in der Fixgebühreinzahlung enthalten. Für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr wurde an PricewaterhouseCoopers in Irland insgesamt eine Vergütung in Höhe von EUR 232.000 (ohne Umsatzsteuer) für Abschlussprüfungsleistungen gezahlt (für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr: EUR 175.000 (ohne Umsatzsteuer)) für Arbeiten zur Pflichtprüfung. Die sonstigen an PricewaterhouseCoopers gezahlten Gebühren für Bestätigungsleistungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr betragen EUR 21.500 (für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr: EUR Null). Sonstige Vergütungszahlungen für Steuerberatungsleistungen wurden an PricewaterhouseCoopers in Irland nicht geleistet.

### 9. 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 Geschäftsjahres 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.

## **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

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.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

#### Genehmigtes Gesellschaftskapital und Gründungsanteile (Fortsetzung)

Während des Geschäftsjahres wurden mehrere in Luxemburg ansässige Investmentfonds von Deutsche Bank AG mittels Fusion in zehn Teilfonds der Gesellschaft aufgenommen; db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR). Diese Verschmelzungen durch Aufnahme sind in den Aufstellungen über die Veränderungen für die jeweiligen Teilfonds sowie in den Tabellen zu den ausgegebenen Anteilen, wie in dieser Erläuterung weiter erläutert, gesondert aufgeführt.

Die Anzahl der während des Geschäftsjahres ausgegebenen und zurückgenommenen gewinnberechtigten Anteile ist auf den nachfolgenden Seiten aufgeführt.

#### Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2016

	<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>
Anfangssaldo	4.018.000	9.000.000	33.404.000	9.699.226
Zeichnungen	520.000	6.600.000	7.936.000	5.258.000
Rücknahmen	(390.000)	(7.700.000)	(7.824.000)	(4.752.000)
Endsaldo	4.148.000	7.900.000	33.516.000	10.205.226
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	13.196.914	102.570.664	430.175.219	207.738.157
Wert der Rücknahmen	(9.646.839)	(119.703.824)	(431.360.264)	(178.080.678)

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

#### Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1D</b>			
Anfangssaldo	18.621.146	4.139.406			
Zeichnungen	14.006.050	5.636.346			
Rücknahmen	(1.729.809)	(2.648.287)			
Endsaldo	<u>30.897.387</u>	<u>7.127.465</u>			
	<b>USD</b>	<b>USD</b>			
Wert der Zeichnungen	633.301.020	246.036.820			
Wert der Rücknahmen	<u>(78.045.475)</u>	<u>(121.076.804)</u>			
	<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF Klasse 1C</b>				
Anfangssaldo	3.280.137				
Zeichnungen	2.545.445				
Rücknahmen	(2.440.467)				
Endsaldo	<u>3.385.115</u>				
	<b>USD</b>				
Wert der Zeichnungen	31.735.035				
Wert der Rücknahmen	<u>(29.189.754)</u>				
	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR) Klasse 1C EUR Hedged</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR) Klasse 2C GBP Hedged</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR) Klasse 3C CHF Hedged</b>	<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) Klasse 2C</b>
Anfangssaldo	6.973.501	340.496	54.450	2.592.843	275
Zeichnungen	6.930.000	4.970.000	-	1.065.324	2.020
Rücknahmen	(4.840.000)	(70.000)	-	(1.162.010)	(2.295)
Endsaldo	<u>9.063.501</u>	<u>5.240.496</u>	<u>54.450</u>	<u>2.496.157</u>	<u>-</u>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	247.245.705	234.298.895	-	187.796.879	31.759.484
Wert der Rücknahmen	<u>(179.330.676)</u>	<u>(3.528.899)</u>	<u>-</u>	<u>(167.986.149)</u>	<u>(40.673.303)</u>
	<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>				
Anfangssaldo	7.890.808				
Zeichnungen	1.375.000				
Rücknahmen	(2.750.000)				
Endsaldo	<u>6.515.808</u>				
	<b>USD</b>				
Wert der Zeichnungen	25.133.948				
Wert der Rücknahmen	<u>(46.795.944)</u>				

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

#### Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) Klasse 1D	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup> Klasse 1C
Anfangssaldo	2.175.000	-	-
Zeichnungen	50.783.724	12.424.710	10.555.948
Rücknahmen	(17.876.952)	(2.597.906)	(640.421)
Endsaldo	35.081.772	9.826.804	9.915.527
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	747.963.219	203.582.390	90.238.333
Verschmelzungen	-	-	184.152.038
Wert der Rücknahmen	(259.893.453)	(38.697.250)	(16.953.966)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> Klasse 1C	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> Klasse 1C	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> Klasse 1C	MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> Klasse 1C
Anfangssaldo	-	-	-	-
Zeichnungen	4.195.083	2.461.620	12.503.887	6.037.720
Rücknahmen	(720.165)	(480.203)	(3.120.139)	(1.260.048)
Endsaldo	3.474.918	1.981.417	9.383.748	4.777.672
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	58.386.956	14.207.702	88.756.521	32.971.510
Wert der Verschmelzungen	66.535.252	59.806.732	126.267.767	112.846.730
Wert der Rücknahmen	(21.239.822)	(14.125.929)	(54.884.076)	(31.076.249)

	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) <sup>4</sup> Klasse 1D	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>5</sup> Klasse 1D
Anfangssaldo	-	-
Zeichnungen	4.446.000	1.588.000
Rücknahmen	(1.716.000)	-
Endsaldo	2.730.000	1.588.000
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Wert der Zeichnungen	57.740.714	24.457.804
Wert der Verschmelzungen	-	-
Wert der Rücknahmen	(22.690.936)	-

1 db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

2 db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

3 db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

4 db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

5 db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2015

	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C	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
Anfangssaldo	3.680.000	16.150.000	23.420.000	11.110.000
Zeichnungen	1.118.000	13.200.000	18.368.000	3.762.000
Verschmelzungen	-	-	-	1.031.331
Rücknahmen	(780.000)	(20.350.000)	(8.384.000)	(6.204.105)
Endsaldo	4.018.000	9.000.000	33.404.000	9.699.226
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	26.746.196	214.849.676	961.029.777	141.224.548
Wert der Verschmelzungen	-	-	-	40.101.346
Wert der Rücknahmen	(18.808.443)	(323.855.548)	(440.708.230)	(232.374.224)

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

#### Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) Klasse 1D</b>			
Anfangssaldo	12.710.000	-			
Zeichnungen	10.379.144	4.767.303			
Rücknahmen	(4.467.998)	(627.897)			
Endsaldo	<u>18.621.146</u>	<u>4.139.406</u>			
	<b>USD</b>	<b>USD</b>			
Wert der Zeichnungen	480.897.346	222.540.411			
Wert der Rücknahmen	(207.148.704)	(28.705.070)			
	<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF<sup>1</sup> Klasse 1C</b>				
Anfangssaldo	-				
Zeichnungen	3.280.137				
Verschmelzungen	-				
Rücknahmen	-				
Endsaldo	<u>3.280.137</u>				
	<b>USD</b>				
Wert der Zeichnungen	53.996.844				
Wert der Verschmelzungen	-				
Wert der Rücknahmen	-				
	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)<sup>2</sup> Klasse 1C EUR Hedged</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)<sup>2</sup> Klasse 2C GBP Hedged</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)<sup>2</sup> Klasse 3C CHF Hedged</b>	<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)<sup>3</sup> Klasse 1C</b>	<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)<sup>3</sup> Klasse 2C</b>
Anfangssaldo	-	-	-	-	-
Zeichnungen	955.000	142.000	4.900	667.500	75
Verschmelzungen	7.228.581	198.514	49.550	2.615.482	200
Rücknahmen	(1.210.080)	(18)	-	(690.139)	-
Endsaldo	<u>6.973.501</u>	<u>340.496</u>	<u>54.450</u>	<u>2.592.843</u>	<u>275</u>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	33.467.938	7.070.646	125.943	106.476.630	1.244.641
Wert der Verschmelzungen	260.210.104	10.918.806	1.214.277	453.691.708	3.469.816
Wert der Rücknahmen	(47.229.665)	(335.666)	(7.520)	(110.682.198)	-
	<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)<sup>3</sup> Klasse 1C</b>				
Anfangssaldo	-				
Zeichnungen	700.000				
Verschmelzungen	8.841.998				
Rücknahmen	(1.651.190)				
Endsaldo	<u>7.890.808</u>				
	<b>USD</b>				
Wert der Zeichnungen	12.775.381				
Wert der Verschmelzungen	164.533.667				
Wert der Rücknahmen	(29.295.466)				

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 9. Ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

#### Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)<sup>4</sup> Klasse 1D</b>
Anfangssaldo	-
Zeichnungen	2.175.000
Rücknahmen	-
Endsaldo	<u>2.175.000</u>
	<b>USD</b>
Wert der Zeichnungen	29.901.514
Wert der Rücknahmen	<u>-</u>

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF wurde am 5. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) wurde am 27. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

<sup>4</sup> db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde am 30. September aufgelegt.

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

#### Allgemeiner Risikomanagementprozess

Gemäß Ziffer 34.23 FRS 102 wird in dieser Erläuterung detailliert dargelegt, wie die Gesellschaft das Risikomanagement im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten handhabt.

Im Rahmen der Verfolgung ihrer jeweiligen Ziele, die in den Berichten des Anlageverwalters ausgeführt sind, halten die Fonds eine Reihe von Finanzinstrumenten:

1. Festverzinsliche Wertpapiere und Dividendenpapiere. Diese werden in Übereinstimmung mit den Zielen jedes Fonds gehalten.
2. Barmittel, liquide Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich aus der Geschäftstätigkeit der Fonds ergeben.
3. Derivative Transaktionen.

#### Marktrisiken

Mit Marktrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen des Marktpreises schwanken. Es umfasst Währungs-, Zinssatz- und Preisrisiken. Das Marktrisiko entsteht hauptsächlich aus der Ungewissheit in Bezug auf künftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt die möglichen Verluste dar, die den Fonds entstehen können, wenn gehaltene Marktpositionen Preisschwankungen ausgesetzt sind.

Auch wenn das Exposure der Fonds in Bezug auf die Marktpreisvolatilität von Anleihepositionen durch die eingegangenen Swaps abgesichert ist, unterliegen die Fonds nach wie vor Kursschwankungen im zugrunde liegenden Basket bestehend aus Indizes, auf dem die Swap-Renditen basieren. Wie sich die zugrunde liegenden Bestände jedes Fonds zusammensetzen, zeigt die Aufstellung am Ende des Anlageportfolios des jeweiligen Fonds.

Die Fonds werden nach dem Commitment-Ansatz bewertet.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Marktrisiken (Fortsetzung)

In Bezug auf die gemäß dem Commitment-Ansatz bewerteten Fonds hätte sich auf Basis der relativen Wertentwicklung der Fonds im Vergleich zu ihren Benchmarks im Zeitraum von der Auflegung bis zum 31. Dezember 2016 und bis zum 31. Dezember 2015 und unter Annahme einer konstanten relativen Wertentwicklung sowie bei ansonsten gleichbleibenden Bedingungen ein Anstieg der Marktpreise um 10 % zum Ende des Berichtszeitraums auf die Nettoinventarwerte der Fonds folgendermaßen ausgewirkt:

#### 31. Dezember 2016

<b>Fonds</b>	<b>Marktpreisanstieg</b>	<b>Geschätzter NAV-Anstieg</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 11.711.003
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	10 %	EUR 14.118.867
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 190.503.821
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	10 %	USD 42.938.376
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 180.661.233
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	10 %	USD 5.015.559
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	10 %	USD 57.520.423
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	10 %	USD 47.045.268
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	10 %	USD 12.856.719
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	10 %	USD 71.868.756
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 34.306.822
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 11.297.850
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 3.676.877
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 17.469.908
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 12.278.811
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	10 %	USD 5.239.318
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	10 %	EUR 2.602.945

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Marktrisiken (Fortsetzung)

31. Dezember 2015

<b>Fonds</b>	<b>Marktpreisanstieg</b>	<b>Geschätzter NAV- Anstieg</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 10.506.196
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	10 %	EUR 16.018.993
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 128.512.802
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	10 %	USD 35.919.979
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	10 %	USD 99.536.146
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	10 %	USD 4.038.099
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	10 %	USD 25.283.456
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	10 %	USD 38.494.728
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	10 %	USD 13.197.552
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	10 %	EUR 2.979.381

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

##### Marktrisiken (Fortsetzung)

Ein Rückgang der Marktpreise um 10 % hätte einen vergleichbaren negativen Effekt. Die vorstehend angegebenen geschätzten Sensitivitätswerte dienen lediglich der Veranschaulichung und sind nicht als Indikator für künftige Ergebnisse zu verstehen. Tatsächliche Schwankungen in Reaktion auf Marktpreisänderungen können erheblich von den vorstehenden Beispielen abweichen.

##### (i) Währungsrisiken

Mit Währungsrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen von Wechselkursen schwanken. Der Fonds kann in Finanzinstrumente anlegen und Transaktionen eingehen, die auf andere Währungen als seine funktionale Währung lauten. Folglich unterliegt der Fonds dem Risiko, dass sich der Wechselkurs seiner Währung gegenüber anderen Währungen so entwickelt, dass der Anteil der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten des Fonds, die auf andere als die funktionale Währung lauten, dadurch an Wert einbüßt.

Die in den folgenden Tabellen aufgeführten Fonds wiesen zum 31. Dezember 2016 ein Exposure in Bezug auf eine andere als die jeweilige funktionale Währung auf. Keiner der anderen Fonds wies zum 31. Dezember 2016 ein Exposure in Bezug auf eine andere als die jeweilige funktionale Währung auf.

#### Zum 31. Dezember 2016

##### db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF

##### Währung

Kanadischer Dollar

Summe

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
Kanadischer Dollar	8.794.923	70.694	-	8.865.617
Summe	8.794.923	70.694	-	8.865.617

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

#### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

##### Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

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

	Aktien EUR	Geld- vermögen EUR	Geld- Verbindlichkeiten EUR	Netto- Exposure EUR
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	3.276.357	2.504	-	3.278.861
Brasilianischer Real	1.094.730	7.885	-	1.102.615
Kanadischer Dollar	4.463.818	13.463	(1.341)	4.475.940
Tschechische Krone	-	219	-	219
Dänische Krone	795.033	3.141	-	798.174
Hongkong-Dollar	4.432.307	1.821	-	4.434.128
Ungarischer Forint	43.487	113	-	43.600
Indonesische Rupiah	372.679	1.159	-	373.838
Japanischer Yen	10.748.018	79.235	-	10.827.253
Malaysischer Ringgit	364.053	1.865	-	365.918
Mexikanischer Peso	501.794	329	-	502.123
Neue Israelische Schekel	148.796	213	-	149.009
Neuer Taiwan-Dollar	1.775.318	1.345	-	1.776.663
Neuseeland-Dollar	113.226	345	-	113.571
Norwegische Krone	271.691	2.499	-	274.190
Philippinischer Peso	155.755	5	-	155.760
Polnischer Zloty	183.228	436	-	183.664
Britisches Pfund	8.166.849	32.555	(21.189)	8.178.215
Katar-Rial	112.534	17	-	112.551
Singapur-Dollar	500.194	861	-	501.055
Südafrikanischer Rand	1.035.359	3.406	-	1.038.765
Südkoreanischer Won	2.073.245	62.958	(36.582)	2.099.621
Schwedische Krone	1.251.743	7	-	1.251.750
Schweizer Franken	3.847.005	134	-	3.847.139
Thailändischer Baht	361.642	26	-	361.668
Türkische Lira	148.390	752	-	149.142
VAE-Dirham	114.227	730	-	114.957
US-Dollar	77.064.673	215.066	(3.186)	77.276.553
Summe	123.416.151	433.089	(62.298)	123.786.942

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

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
EUR	-	71	-	71
Summe	-	71	-	71

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

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

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	49.015.433	60.678	-	49.076.111
Britisches Pfund	121.649.697	375.910	(127.089)	121.898.518
Kanadischer Dollar	66.423.113	144.475	-	66.567.588
Dänische Krone	10.883.520	28.644	-	10.912.164
EUR	203.107.226	992.736	-	204.099.962
Hongkong-Dollar	20.243.375	17.761	-	20.261.136
Israelischer Neuer Schekel	1.578.335	1.379	-	1.579.714
Japanischer Yen	159.623.393	377.835	-	160.001.228
Neuseeland-Dollar	1.098.245	930	-	1.099.175
Norwegische Krone	4.354.597	32.931	-	4.387.528
Singapur-Dollar	8.107.253	18.455	-	8.125.708
Schwedische Krone	18.879.033	51	-	18.879.084
Schweizer Franken	57.246.590	112	-	57.246.702
Summe	<u>722.209.810</u>	<u>2.051.897</u>	<u>(127.089)</u>	<u>724.134.618</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

#### Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Dänische Krone	1.077.974	-	-	1.077.974
EUR	30.686.522	-	(374)	30.686.148
Japanischer Yen	5.421.437	-	-	5.421.437
Schwedische Krone	6.502.878	-	-	6.502.878
Schweizer Franken	4.831.758	-	-	4.831.758
Summe	48.520.569	-	(374)	48.520.195

##### db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Britisches Pfund	-	240.128.142	-	240.128.142
EUR	-	326.958.547	-	326.958.547
Schweizer Franken	-	1.286.091	-	1.286.091
Summe	-	568.372.780	-	568.372.780

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	3.334.420	22.873	-	3.357.293
Britisches Pfund	14.486.204	138.956	-	14.625.160
Kanadischer Dollar	290.181	-	(4.374)	285.807
Dänische Krone	5.447.381	46.466	-	5.493.847
EUR	18.246.221	59.027	-	18.305.248
Israelischer Neuer Schekel	-	-	(31)	(31)
Japanischer Yen	13.547.260	18.925	-	13.566.185
Neuseeland-Dollar	130.486	1.901	-	132.387
Schwedische Krone	198.164	664	-	198.828
Schweizer Franken	22.382.555	39.610	-	22.422.165
Summe	78.062.872	328.422	(4.405)	78.386.889

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

#### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

#### Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	2.003.610	527	(46.488)	1.957.649
Britisches Pfund	16.088.150	59.266	(428.145)	15.719.271
Kanadischer Dollar	12.943.075	28.955	(300.533)	12.671.497
EUR	10.298.591	70.392	(237.668)	10.131.315
Israelischer Neuer Schekel	-	215	-	215
Japanischer Yen	1.171.155	3.980	(24.061)	1.151.074
Norwegische Krone	951.151	18.357	(22.043)	947.465
Schwedische Krone	186.922	1.178	(4.288)	183.812
Schweizer Franken	-	1	-	1
Summe	43.642.654	182.871	(1.063.226)	42.762.299

##### db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	1.182.572	73.859	(72.621)	1.183.810
Britisches Pfund	6.613.036	413.559	(401.737)	6.624.858
Kanadischer Dollar	969.025	59.026	(58.882)	969.169
Dänische Krone	164.273	10.538	(9.895)	164.916
EUR	7.097.881	433.175	(428.829)	7.102.227
Hongkong-Dollar	115.178	6.819	(6.827)	115.170
Japanischer Yen	3.938.835	241.115	(259.250)	3.920.700
Norwegische Krone	255.276	20.093	(15.452)	259.917
Singapur-Dollar	122.092	7.454	(7.487)	122.059
Schwedische Krone	456.821	30.888	(27.492)	460.217
Schweizer Franken	4.309.407	253.378	(253.119)	4.309.666
Summe	25.224.396	1.549.904	(1.541.591)	25.232.709

##### db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	144.871	5.464	(4.077)	146.258
Kanadischer Dollar	1.062.989	31.408	(29.710)	1.064.687
EUR	8.717.892	247.414	(241.888)	8.723.418
Britisches Pfund	690.848	20.004	(19.239)	691.613
Hongkong-Dollar	85.253	2.798	(2.095)	85.956
Israelischer Neuer Schekel	140.967	3.307	(3.958)	140.316
Japanischer Yen	11.005.477	293.064	(264.369)	11.034.172
Schwedische Krone	951.719	26.696	(26.373)	952.042
Summe	22.800.016	630.155	(591.709)	22.838.462

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup>	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	711.184	9.986	(27.240)	693.930
Britisches Pfund	5.698.599	11.916	(213.959)	5.496.556
Kanadischer Dollar	1.691.053	12.904	(64.278)	1.639.679
Dänische Krone	418.776	605	(15.704)	403.677
EUR	15.182.640	18.115	(572.234)	14.628.521
Hongkong-Dollar	1.105.558	772	(44.731)	1.061.599
Japanischer Yen	17.653.318	25.589	(672.432)	17.006.475
Norwegische Krone	101.901	631	(3.922)	98.610
Singapur-Dollar	298.859	3.809	(11.136)	291.532
Schwedische Krone	1.023.085	294	(38.692)	984.687
Schweizer Franken	1.519.659	1.429	(57.067)	1.464.021
Summe	45.404.632	86.050	(1.721.395)	43.769.287

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Aktien EUR	Geld- vermögen EUR	Geld- Verbindlichkeiten EUR	Netto- Exposure EUR
<b>Währung</b>				
EUR	-	147.067.937	-	147.067.937
Summe	-	147.067.937	-	147.067.937

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Marktrisiken (Fortsetzung)

##### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Die in den folgenden Tabellen aufgeführten Fonds wiesen zum 31. Dezember 2015 ein Exposure in Bezug auf eine andere als die jeweilige funktionale Währung auf. Keiner der anderen Fonds wies zum 31. Dezember 2015 ein Exposure in Bezug auf eine andere als die jeweilige funktionale Währung auf.

#### Zum 31. Dezember 2015

db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Verbindlichkeiten USD	Geld- Exposure USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>					
Kanadischer Dollar	6.693.002	20.771	(3.019)		6.710.754
Summe	6.693.002	20.771	(3.019)		6.710.754

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

#### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

##### Zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Aktien EUR	Geld- vermögen EUR	Geld- Verbindlichkeiten EUR	Netto- Exposure EUR
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	3.308.243	14.550	-	3.322.793
Brasilianischer Real	726.394	2.211	-	728.605
Britisches Pfund	9.470.978	20.244	(11.654)	9.479.568
Kanadischer Dollar	3.888.126	7.544	(8.770)	3.886.900
Tschechische Krone	-	219	-	219
Dänische Krone	1.003.672	680	(4.048)	1.000.304
Hongkong-Dollar	4.860.647	10.870	-	4.871.517
Ungarischer Forint	34.575	-	(22)	34.553
Indonesische Rupiah	348.087	1.128	-	349.215
Israelischer Neuer Schekel	348.930	4.018	-	352.948
Japanischer Yen	11.573.834	13.467	(10.774)	11.576.527
Koreanischer Won	2.116.206	25.435	-	2.141.641
Malaysischer Ringgit	465.260	6.585	-	471.845
Mexikanischer Peso	610.242	-	(1.027)	609.215
Neuer Taiwan-Dollar	1.647.715	4.215	-	1.651.930
Neuseeland-Dollar	66.001	1.566	-	67.567
Norwegische Krone	236.389	509	(379)	236.519
Philippinischer Peso	222.267	460	-	222.727
Polnischer Zloty	162.596	1.639	-	164.235
Katar-Riyal	139.365	1.167	-	140.532
Singapur-Dollar	577.204	5.469	-	582.673
Südafrikanischer Rand	892.531	2.472	-	895.003
Schwedische Krone	1.418.150	1.463	-	1.419.613
Schweizer Franken	4.607.363	-	(17.028)	4.590.335
Thailändischer Baht	279.588	-	(691)	278.897
Türkische Lira	188.515	469	-	188.984
US-Dollar	77.217.534	102.631	(473.605)	76.846.560
VAE-Dirham	73.617	-	(13.096)	60.521
Summe	126.484.029	229.011	(541.094)	126.171.946

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
EUR	-	-	(796)	(796)
Summe	-	-	(796)	(796)

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Geld- Verbindlichkeiten USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>				
Australischer Dollar	26.600.577	29.158	(2.301.508)	24.328.227
Kanadischer Dollar	30.886.326	108.810	(2.677.884)	28.317.252
Dänische Krone	7.599.822	9.193	(647.447)	6.961.568
EUR	118.204.067	294.968	(10.217.858)	108.281.177
Hongkong-Dollar	12.133.582	2.942	(981.235)	11.155.289
Israelischer Neuer Schekel	2.358.440	202.192	(204.442)	2.356.190
Japanischer Yen	91.700.695	130.101	(7.890.738)	83.940.058
Neuseeland-Dollar	597.237	280	(50.786)	546.731
Norwegische Krone	2.345.074	4.656	(205.124)	2.144.606
Britisches Pfund	75.282.774	165.373	(6.747.256)	68.700.891
Singapur-Dollar	4.853.495	16.477	(414.702)	4.455.270
Schwedische Krone	11.292.853	9.197	(967.661)	10.334.389
Schweizer Franken	36.852.067	22.728	(3.091.474)	33.783.321
Summe	420.707.009	996.075	(36.398.115)	385.304.969

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung) Marktrisiken (Fortsetzung)

### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Aktien USD	Geld- vermögen USD	Verbindlichkeiten	Geld- USD	Netto- Exposure USD
<b>Währung</b>					
Dänische Krone	1.237.281	-	-	-	1.237.281
EUR	30.065.852	-	-	-	30.065.852
Japanischer Yen	4.394.793	-	-	-	4.394.793
Schwedische Krone	4.381.067	-	-	-	4.381.067
Schweizer Franken	8.013.431	-	(116)	(116)	8.013.315
Summe	48.092.424	-	-	(116)	48.092.308

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Marktrisiken (Fortsetzung)

#### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>	<b>Aktien USD</b>	<b>Geld- vermögen USD</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>Geld- USD</b>	<b>Netto- Exposure USD</b>
<b>Währung</b>					
Britisches Pfund	-	17.571.266	(61.916)		17.509.350
EUR	-	244.716.652	-		244.716.652
Schweizer Franken	-	1.237.627	-		1.237.627
Summe	-	263.525.545	(61.916)		263.463.629
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>					
<b>Währung</b>					
Kanadischer Dollar	-	496	-		496
Summe	-	496	-		496

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Marktrisiken (Fortsetzung)

##### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 wies keiner der Fonds, mit Ausnahme der vorstehend aufgeführten, ein Exposure in Bezug auf eine andere als seine funktionale Währung auf. In den folgenden Tabellen sind die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen von +/-5 % auf den NAV jedes Fonds zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 aufgeführt.

31. Dezember 2016	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) USD	5.894.616			
Anstieg/Rückgang um 5 %					
31. Dezember 2016	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	2.310.486	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF USD	422.172	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF USD
Anstieg/Rückgang um 5 %					3
31. Dezember 2016	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	34.482.600	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD		db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD
Anstieg/Rückgang um 5 %					27.065.370
31. Dezember 2016	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup> USD	3.732.709	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD	2.036.300	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD
Anstieg/Rückgang um 5 %					1.201.556
31. Dezember 2016	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> EUR	2.084.251			db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> EUR
Anstieg/Rückgang um 5 %					1.087.546

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Marktrisiken (Fortsetzung)

##### (i) Währungsrisiken (Fortsetzung)

	<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)<sup>4</sup> USD</b>	<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>5</sup> EUR</b>	<b>Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD</b>
<b>31. Dezember 2016</b>			
Anstieg/Rückgang um 5 %			7.003.235

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

<sup>4</sup> db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

<sup>5</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

	<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) USD</b>
<b>31. Dezember 2015</b>	
Anstieg/Rückgang um 5 %	6.008.185

	<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD</b>	<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF USD</b>	<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF USD</b>
<b>31. Dezember 2015</b>			
Anstieg/Rückgang um 5 %	2.290.109	319.560	(38)

	<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD</b>	<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD</b>	<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR) USD</b>
<b>31. Dezember 2015</b>			
Anstieg/Rückgang um 5 %	18.347.858	24	12.545.888

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Marktrisiken (Fortsetzung)

##### (ii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko umfasst das Risiko, dass der aktuelle beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen von Marktzinssätzen schwanken.

Zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 hielt der db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF Total Return Swap-Positionen, mit denen kein direktes, wesentliches Zinsrisiko verbunden ist.

Die folgenden Tabellen zeigen die Zinssätze der Fonds, die zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 Anleihen hielten:

#### 31. Dezember 2016

Fonds	Anleihenart	Anzahl der Elemente	Kupon	
			Min	Max
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Unternehmensanleihe	996	1,55 %	9,46 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Unternehmensanleihe	225	0,38 %	10,13 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Corporate	9	2,10 %	5,62 %
	Staatsanleihe	145	2,13 %	11,75 %

#### 31. Dezember 2015

Fonds	Anleihenart	Anzahl der Elemente	Kupon	
			Min.	Max.
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Corporate	207	1,85 %	9,63 %

Weitere Informationen zu der Bandbreite und dem Wert der Anlagen der Fonds in verzinsliche Wertpapiere sind dem Anlageportfolio des jeweiligen Fonds zu entnehmen. Zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 hielt mit Ausnahme der oben genannten Fonds keiner der anderen Fonds verzinsliche Wertpapiere. Die Barbestände der Fonds sind keinem wesentlichen Zinsrisiko ausgesetzt.

#### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko umfasst das Risiko, dass ein Unternehmen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten in Zahlungsschwierigkeiten kommt. Liquiditätsrisiken ergeben sich aus der schwierigen Veräußerbarkeit bestimmter Wertpapiere. Prinzipiell dürfen Fonds nur Wertpapiere kaufen, die jederzeit wieder veräußert werden können.

Trotzdem kann es schwierig sein, in bestimmten Phasen oder innerhalb ausgewählter Marktsegmente bestimmte Wertpapiere zum gewünschten Zeitpunkt zu verkaufen. Es besteht zudem das Risiko, dass Wertpapiere, die in einem recht engen Marktsegment gehandelt werden, einer signifikanten Preisvolatilität unterliegen. Die Liquidität für die gehaltenen Wertpapiere wird für den db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF von HSBC bereitgestellt. Dies sind die Kontrahenten für die betreffenden Fonds.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 sind alle in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb von einem Monat fällig, mit folgenden Ausnahmen:

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(610)	-	-	(610)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(38.864)	-	-	-	(38.864)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(117.871.866)	-	-	-	(117.871.866)
	<u>(117.910.730)</u>	<u>(610)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(117.911.340)</u>

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

EUR	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(2.588)	-	-	(2.588)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(117.922)	-	-	-	(117.922)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(137.712.717)	-	-	-	(137.712.717)
	<u>(137.830.639)</u>	<u>(2.588)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(137.833.227)</u>

##### db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(33.393)	-	-	(33.393)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(60.014.190)	-	-	-	(60.014.190)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(1.951.345.829)	-	-	-	(1.951.345.829)
	<u>(2.011.360.019)</u>	<u>(33.393)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.011.393.412)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(4.970)	-	-	(4.970)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(89.118)	-	-	-	(89.118)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(430.318.889)	-	-	-	(430.318.889)
	<u>(430.408.007)</u>	<u>(4.970)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(430.412.977)</u>

##### db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(31.793)	-	-	(31.793)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(444.588)	-	-	-	(444.588)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(1.831.782.261)	-	-	-	(1.831.782.261)
	<u>(1.832.226.849)</u>	<u>(31.793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.832.258.642)</u>

##### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	(48.520.569)	(48.520.569)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(25.916)	-	-	-	(25.916)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(47.005.833)	-	-	-	(47.005.833)
	<u>(47.031.749)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(48.520.569)</u>	<u>(95.552.318)</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

##### db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(5.522.389)	(11.388)	-	-	(5.533.777)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(4.236.787)	-	-	-	(4.236.787)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(576.920.943)	-	-	-	(576.920.943)
	<u>(586.680.119)</u>	<u>(11.388)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(586.691.507)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(12.925)	-	-	(12.925)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(11.397.571)	-	-	-	(11.397.571)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(462.865.221)	-	-	-	(462.865.221)
	<u>(474.262.792)</u>	<u>(12.925)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(474.275.717)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(3.798)	-	-	(3.798)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(37.372)	-	-	-	(37.372)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(126.324.449)	-	-	-	(126.324.449)
	<u>(126.361.821)</u>	<u>(3.798)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(126.365.619)</u>

##### db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(1.395.356)	(16.687)	-	-	(1.412.043)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(31.574.836)	-	-	-	(31.574.836)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(658.255.964)	-	-	-	(658.255.964)
	<u>(691.226.156)</u>	<u>(16.687)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(691.242.843)</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2015 waren alle in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb von einem Monat fällig.

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(1.743)	-	-	(1.743)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(137.130)	-	-	-	(137.130)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(98.312.836)	-	-	-	(98.312.836)
	<u>(98.449.966)</u>	<u>(1.743)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(98.451.709)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(180)	-	-	(180)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(296.315)	-	-	-	(296.315)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(358.322.080)	-	-	-	(358.322.080)
	<u>(358.618.395)</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(358.618.575)</u>

##### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(48.092.424)	-	-	(48.092.424)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(110.025)	-	-	-	(110.025)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(42.178.783)	-	-	-	(42.178.783)
	<u>(42.288.808)</u>	<u>(48.092.424)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90.381.232)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(6.280)	-	-	(6.280)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(339.825)	-	-	-	(339.825)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(403.431.733)	-	-	-	(403.431.733)
	<u>(403.771.558)</u>	<u>(6.280)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(403.777.838)</u>

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

USD	< 1 Monat	1 – 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1 Jahr oder länger	Summe
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	(128)	-	-	(128)
Aufgelaufene und sonstige Verbindlichkeiten	(111.779)	-	-	-	(111.779)
Rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile	(135.412.532)	-	-	-	(135.412.532)
	<u>(135.524.311)</u>	<u>(128)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(135.524.439)</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass ein Kontrahent im Rahmen eines Finanzinstruments einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er dem Fonds gegenüber eingegangen ist, nicht nachkommt. Der nach eigenem Ermessen handelnde Anlageverwalter kauft und verkauft Anlagen nur über entsprechend anerkannte Broker. Diese anerkannten Broker werden überwacht um sicherzustellen, dass sie stets akzeptable Kontrahenten sind. State Street verfügt über ein S&P-Rating von AA- (31. Dezember 2015: AA-) und die Deutsche Bank über ein S&P-Rating von BBB+ (31. Dezember 2015: BBB+). Die Broker bzw. Kontrahenten der zum 31. Dezember 2016 gehaltenen derivativen Instrumente sind in den einzelnen Anlageportfolios der jeweiligen Fonds aufgeführt. Die Bonitätsbewertungen für die Anleihebestände sind in den einzelnen Anlageportfolios angegeben.

Die Deutsche Bank hat einen Betrag von EUR 0,00 (31. Dezember 2015: EUR 115) bei State Street Bank and Trust Company als Sicherheit für das von ihr ausgehende Kontrahentenrisiko in Bezug auf die Fonds hinterlegt, wie nachstehend aufgeführt. Diese Sicherheit wird im Namen der Verwahrstelle gehalten und ist nicht Bestandteil der Fondsvermögen. Keiner der übrigen Fonds wies zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 ein Exposure in Bezug auf von Kontrahenten hinterlegte Sicherheiten auf.

Bestimmte Fonds können zur Erzielung zusätzlicher Erträge Wertpapiere über die Wertpapierleihstelle an Broker, Händler und andere Finanzinstitute verleihen. Weitere Einzelheiten zu den mit diesen Anlagen verbundenen Kreditrisiken sind in Erläuterung 14 (Effizientes Portfoliomanagement) aufgeführt.

Der gesamte beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte, die Kreditrisiken ausgesetzt sind, stellt sich für die einzelnen Fonds wie folgt dar:

#### Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2016

Broker/Kontrahent	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD
Deutsche Bank AG Frankfurt	48.645
State Street Bank London	57.668
	<hr/>
	106.313

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Kreditrisiko (Fortsetzung)

Broker/Kontrahent	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
Deutsche Bank AG Frankfurt	247.261	1.554.847	303.446	1.466.319
State Street Bank London	202.716	3.994.703	587.160	3.533.338
	<u>449.977</u>	<u>5.549.550</u>	<u>890.606</u>	<u>4.999.657</u>

Broker/Kontrahent	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Barclays Bank	-	53.624	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	315.691	750.330
HSBC	46.842.066		
State Street Bank London	189.683	5.609.274	317.233
	<u>47.031.749</u>	<u>5.978.589</u>	<u>1.067.563</u>

Broker/Kontrahent	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
Barclays Bank	-	18.849
Deutsche Bank AG Frankfurt	108.603	122.839
State Street Bank London	450.991	3.973.361
	<u>559.594</u>	<u>4.115.049</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Kreditrisiko (Fortsetzung)

Broker/Kontrahent	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup> USD	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	115.478	-	-
State Street Bank London	244.666	-	46.641	10.770
	<u>244.666</u>	<u>115.478</u>	<u>46.641</u>	<u>10.770</u>

Broker/Kontrahent	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> USD
State Street Bank London	38.016
	<u>38.016</u>

Broker/Kontrahent	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) <sup>4</sup> USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>5</sup> EUR
State Street Bank London	280.645	90.853
	<u>280.645</u>	<u>90.853</u>

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt.

<sup>5</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

### Kreditrisiko (Fortsetzung)

Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015

	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD			
<b>Broker/Kontrahent</b>				
Deutsche Bank AG Frankfurt	38.401			
State Street Bank London	-			
	<u>38.401</u>			
		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
<b>Broker/Kontrahent</b>				db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Credit Suisse	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	113.248	618.968	84.701	199.585
State Street Bank London	638.780	42.642.147	-	89.581.671
	<u>752.028</u>	<u>43.261.115</u>	<u>84.701</u>	<u>89.781.256</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Kreditrisiko (Fortsetzung)

#### Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

Broker/Kontrahent	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF <sup>1</sup> USD	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) <sup>2</sup> USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> USD
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	5.343.351	251.210
HSBC	41.990.674	-	-
State Street Bank London	298.134	2.790.286	270.544
	<u>42.288.808</u>	<u>8.133.637</u>	<u>521.754</u>

Broker/Kontrahent	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) <sup>3</sup> USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) <sup>4</sup> USD
Deutsche Bank AG Frankfurt	53.068	2.889
State Street Bank London	424.801	56.513
	<u>477.869</u>	<u>59.402</u>

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF wurde am 5. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) wurde am 27. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

<sup>4</sup> db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde am 30. September 2015 aufgelegt.

Als Verwahrstelle der Fonds fungiert State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“). Der größte Teil der Anlagen wurde zum Ende des am 31. Dezember 2016 bzw. 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahres von der Verwahrstelle gehalten. Die Anlagen werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, die Eigentumsrechte verbleiben bei den Fonds. Eine Insolvenz der Verwahrstelle kann dazu führen, dass die Geltendmachung von Ansprüchen der Fonds in Bezug auf ihre von der Verwahrstelle gehaltenen Anlagen verzögert oder eingeschränkt wird. Das maximale Risiko beläuft sich auf den Betrag der Long-Anlagen (ohne Derivate), die in dem jeweiligen Anlageportfolio des betreffenden Fonds aufgeführt sind.

#### Strukturierungsrisiken

Strukturierungsrisiken entstehen nur bei Synthetischen ETFs. Die Fonds bilden die Wertentwicklung von Basiswerten ab (durch den im Anlageportfolio erläuterten Einsatz von Total Return Swaps oder Funded Swaps). Dabei erreichen sie voraussichtlich nicht dasselbe Maß an Genauigkeit, wie es bei einem Anlageinstrument der Fall wäre, das vollständig in jedes einzelne Basiswertpapier investiert ist. Es ist jedoch beabsichtigt, dass zwischen der Wertentwicklung der Fondsanteile (vor Gebühren und Aufwendungen des Fonds) und des Basiswerts kein wesentlicher Unterschied besteht. Es wird darauf hingewiesen, dass außergewöhnliche Umstände dazu führen können, dass die Abbildungsgenauigkeit eines Fonds erheblich von der Wertentwicklung des Basiswerts abweicht. Obwohl der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter sämtliche Anstrengungen unternommen haben, um durch die entsprechende Swap-Strukturierung ihre Ziele hinsichtlich der Abbildungsgenauigkeit zu erreichen, besteht ein Risiko, dass diese Ziele nicht vollständig erreicht werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Value at Risk (VaR)

#### Spezifische Instrumente

Die folgender Fonds hat in Portfolio-Swap-Transaktionen investiert: der db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF.

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited, als Anlageverwalter der Fonds, überwacht, erfasst und verwaltet die Anlage in und den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (financial derivative instruments - „FDIs“) durch die Fonds.

Die bestehenden Kontrollmechanismen und Systeme zur Verwaltung von Derivaten und den mit ihnen verbundenen Risiken werden der Komplexität der Instrumente und ihrem vorgesehenen Zweck gerecht. Die folgenden Fonds hielten zum 31. Dezember 2016 FDIs: db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) und db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), die beide Devisenterminkontrakte und Futures-Kontrakte hielten; db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield 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 AC World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR), die allesamt Futures-Kontrakte hielten. Die Fonds ermitteln das Gesamt-Exposure in Bezug auf die Portfolios nach dem „Commitment Approach“. Das Verfahren für die Berechnung und Überwachung des Commitment Approach für diese Fonds liegt in der Zuständigkeit des Anlageunterverwalters. Die übrigen Fonds hielten zum 31. Dezember 2016 keine FDIs.

Bei den Systemen zur Überwachung und Messung des Derivate-Exposures handelt es sich um Analysetools wie Citigroup Yield Book und unternehmenseigene Datenbanken sowie Tabellenkalkulationsprogramme, die zusammen mit branchenüblichen Informationen und Kursquellen wie Bloomberg und Reuters dazu eingesetzt werden, Derivate-Positionen zu bewerten und zu überwachen und die Einhaltung vorab festgelegter Hedging- und Anlageparameter zu gewährleisten.

Der Anlageverwalter nutzt für die Überwachung und Messung des Derivate-Exposures Systeme und Analysetools wie Bloomberg Professional, Paladyne und unternehmenseigene Datenbanken sowie Tabellenkalkulationsprogramme, die zusammen mit branchenüblichen Informationen und Kursquellen wie Bloomberg und Reuters dazu eingesetzt werden, Derivate-Positionen zu bewerten und zu überwachen und die Einhaltung vorab festgelegter Hedging- und Anlageparameter zu gewährleisten. In Bezug auf die Fonds, für die der Anlageunterverwalter als Risikoüberwachungsstelle fungiert, werden Systeme wie Charles River und Software von RiskMetrics zur Erstellung von Berichten zur Bewertung des Marktrisikos, Positions-Feeds von Risk Data Mart bzw. RDM sowie Tabellenkalkulationsprogramme genutzt, die zusammen mit branchenüblichen Informationen und Kursquellen wie Bloomberg und Reuters dazu eingesetzt werden, Derivate-Positionen zu bewerten und zu überwachen und die Einhaltung vorab festgelegter Hedging- und Anlageparameter zu gewährleisten. SSGA nutzt für die Überwachung und Messung des Derivate-Exposures Systeme und Analysetools wie Citigroup Yield Book und unternehmenseigene Datenbanken sowie Tabellenkalkulationsprogramme, die zusammen mit branchenüblichen Informationen und Kursquellen wie Bloomberg und Reuters dazu eingesetzt werden, Derivate-Positionen zu bewerten und zu überwachen und die Einhaltung vorab festgelegter Hedging- und Anlageparameter zu gewährleisten. Die Kriterien für die Bewertung dieser Systeme sind dergestalt, dass sie die isolierte Risikoüberwachung von FDs ermöglichen und, wichtiger noch, die Möglichkeit der Integration von Derivate-Positionen in das Gesamtanlageportfolio der Fonds eröffnen sollen, um so eine umfassende Überwachung von Verstößen gegen die Anlagerichtlinien durch die Kombination von direkten und indirekten, über Derivate gehaltenen Anlagen zu ermöglichen.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

##### Value at Risk (VaR) (Fortsetzung)

##### Spezifische Instrumente (Fortsetzung)

Die jeweilige Risikoüberwachungsstelle unternimmt entsprechende Anstrengungen um sicherzustellen, dass angemessene Kontrollen durchgeführt werden und ihren Zweck auf allen Stufen des Anlageprozesses nachweislich erfüllen, Kontrollen über die Ausführung von Geschäften in Form von Anlagerichtlinien erfolgen, in denen Zielsetzungen der Fonds und Anlagebeschränkungen gemäß den OGAW-Vorschriften dargelegt sind, regelmäßige, unabhängig von der Fondsverwaltungsfunktion erfolgende Überprüfungen seitens einer Abteilung zur Konformitätsprüfung für eine zusätzliche Gewährleistung sorgen, dass angemessene Kontrollen durchgeführt werden, tägliche Berichte durch die Operations-Teams erstellt werden, in denen alle Exposures und die Absicherung in Bezug auf Finanzderivate innerhalb bestimmter Portfolios aufgezeigt werden, und Portfolioanalysten die Prüfung bestimmter Konten vornehmen, um sicherzustellen, dass die Derivatekurse, Datensätze, Zinsen und Wechselkurse, die in die genehmigten Modelle zur Messung und Bewertung des Exposure in Bezug auf Derivate einfließen, korrekt sind.

OTC-Derivate wie z. B. Swaps und Devisen-Forward-Kontrakte unterliegen international anerkannten Rahmenverträgen wie dem International Swaps and Derivatives Association (ISDA) Master Agreement. Die ISDA-Bestätigungen über den Abschluss eines Swaps werden nachbereitet und geprüft, um sicherzugehen, dass die Bedingungen der Geschäfte vollständig und korrekt dokumentiert sind. Der Anlageverwalter oder beauftragte Anlageverwalter greifen auf Rechtsanwälte zurück, die über umfassende Fachkenntnisse in Bezug auf den Einsatz von Derivaten und die entsprechende Dokumentation verfügen.

##### Risiken in Bezug auf die Fonds

Das Risiko kann in folgende Komponenten aufgeteilt werden: Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Im Folgenden werden die Risikoarten nacheinander erläutert und gegebenenfalls mit qualitativen und quantitativen Analysen unterlegt, wenn dies für das Verständnis des Lesers hinsichtlich der vom Anlageverwalter und dem Verwaltungsrat angewandten Risikomanagementmethoden relevant ist.

##### *Swap-Verträge*

Einige der Fonds versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen, indem sie über Swaps Exposure in Bezug auf die jeweiligen Basiswerte aufbauen. Die Rendite des Fonds (nach Gebühren und Aufwendungen) bildet die Wertentwicklung der Derivategeschäfte ab. Im Rahmen eines Swaps tauschen der Fonds und eine andere Partei ihre jeweiligen Ansprüche oder Verbindlichkeiten im Hinblick auf Zahlungsströme aus, z. B. Zinszahlungen gegen die Rendite eines bestimmten Index oder Basket bestehend aus Indizes.

Eine Analyse der zum Ende des Geschäftsjahres bestehenden Swap-Vereinbarungen findet sich im Anlagespiegel jedes Fonds. Zum Ende des Geschäftsjahres gehaltene Anlagen sind dabei repräsentativ für die während des Geschäftsjahres gehaltene Art von Anlagen.

Das Risikomodell basiert auf einem historischen Simulationsverfahren. Die Messbarkeit der Risiken hängt dabei stark von dem in der Schätzung zugrunde gelegten Beobachtungszeitraum in der Vergangenheit und seiner Übertragbarkeit auf das zukünftige Risikopotenzial ab.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Value at Risk (VaR) (Fortsetzung)

##### Stresstests

Unabhängig von der VaR-Berechnung werden geeignete Stress-Szenarien eingesetzt, um potenzielle größere Wertverluste des Werts des OGAWs in Folge unerwarteter Änderungen der Risikofaktoren bemessen zu können. Die Stresstests werden mindestens einmal pro Quartal durchgeführt.

##### Backtesting

Effektive regelmäßige Änderungen im Wert des Portfolios werden zur Überprüfung des VaR-Modells genutzt. Dabei wird die Häufigkeit von Überschreitungen des VaR mit dem Konfidenzniveau abgeglichen. Wird der VaR häufiger überschritten als dies vom Konfidenzniveau vorgegeben ist, so werden – unter Einräumung eines gewissen Toleranzrahmens – die notwendigen Maßnahmen ergriffen.

##### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

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

Die Gesellschaft nimmt eine Klassifizierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer hierarchischen Einstufung vor, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Faktoren Rechnung trägt. Dies erfolgt über eine quantitative und qualitative Analyse der zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Instrumente auf Basis einer dreistufigen Bewertungshierarchie.

In FRS 102 Section 34.22 sind folgende Stufen der Bewertungshierarchie definiert:

Stufe 1: Der unverändert übernommene notierte Preis an einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, zu dem der Rechtsträger zum Bewertungszeitpunkt Zugang hat.

Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (Observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungsfaktoren für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten sind nicht beobachtbar (Unobservable Inputs, d. h. dass keine Marktdaten zur Verfügung stehen).

Für Instrumente, deren Bewertung in erheblichem Umfang anhand nicht beobachtbarer Bewertungsfaktoren (Stufe 3) erfolgt, weist die Gesellschaft Angaben zur Umgliederung in und aus Stufe 3, eine Überleitungsrechnung der Eröffnungs- und Schlussalden, die Angabe des Gesamtergebnisses für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr (aufgegliedert in die jeweils in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in die in der Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste erfassten Beträge), Angaben zu Käufen, Verkäufen, Emissionen und Abwicklungen sowie eine Sensitivitätsanalyse der bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von Positionen der Stufe 3 zugrunde gelegten Annahmen aus.

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

##### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

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

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2016:

	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Summe</b>
	<b>31. Dezember</b>	<b>31. Dezember</b>	<b>31. Dezember</b>	<b>31. Dezember</b>
	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	117.595.873	-	-	117.595.873
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>117.595.873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117.595.873</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(610)	-	-	(610)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(610)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(610)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	136.448.073	-	-	136.448.073
Vorzugsaktien	665.567	-	-	665.567
Bezugsrechte	2.022	-	-	2.022
Futures	2.636	-	-	2.636
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>137.118.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137.118.298</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(2.588)	-	-	(2.588)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.588)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.588)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	1.943.749.182	-	-	1.943.749.182
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.943.749.182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.943.749.182</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(33.393)	-	-	(33.393)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(33.393)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33.393)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	429.016.054	-	-	429.016.054
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>429.016.054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429.016.054</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(4.970)	-	-	(4.970)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.970)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.970)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	1.820.576.677	-	-	1.820.576.677
Vorzugsaktien	4.175.356	-	-	4.175.356
Bezugsrechte	22.287	-	-	22.287
Futures	18.716	-	-	18.716
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.824.793.036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.793.036</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(31.793)	-	-	(31.793)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(31.793)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31.793)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	44.623.284	-	-	44.623.284
Vorzugsaktien	3.897.285	-	-	3.897.285
Total Return Swaps	-	46.842.066	-	46.842.066
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>48.520.569</b>	<b>46.842.066</b>	<b>-</b>	<b>95.362.635</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Total Return Swaps	-	(48.520.569)	-	(48.520.569)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(48.520.569)</b>	<b>-</b>	<b>(48.520.569)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	580.062.551	-	-	580.062.551
Devisen-Forward-Kontrakte	-	53.624	-	53.624
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>580.062.551</b>	<b>53.624</b>	<b>-</b>	<b>580.116.175</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(11.388)	-	-	(11.388)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(5.522.389)	-	(5.522.389)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(11.388)</b>	<b>(5.522.389)</b>	<b>-</b>	<b>(5.533.777)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	461.001.803	-	-	461.001.803
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>461.001.803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>461.001.803</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(12.925)	-	-	(12.925)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.925)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.925)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	125.653.814	-	-	125.653.814
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>125.653.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125.653.814</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(3.798)	-	-	(3.798)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.798)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.798)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Unternehmensanleihen	-	648.233.509	-	648.233.509
Devisen-Forward-Kontrakte	-	18.849	-	18.849
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	-	648.252.358	-	648.252.358
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Futures	(16.687)	-	-	(16.687)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(1.395.356)	-	(1.395.356)
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	(16.687)	(1.395.356)	-	(1.412.043)
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup></b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	249.039.295	-	-	249.039.295
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	249.039.295	-	-	249.039.295
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	112.787.267	-	-	112.787.267
Bezugsrechte	18.330	-	-	18.330
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	112.805.597	-	-	112.805.597

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert  
(Fortsetzung)

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index</b>				
<b>UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	58.001.201	-	-	58.001.201
Vorzugsaktien	377.105	-	-	377.105
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>58.378.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.378.306</b>
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index</b>				
<b>UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	172.199.960	-	-	172.199.960
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>172.199.960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>172.199.960</b>
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index</b>				
<b>UCITS ETF (DR)<sup>3</sup></b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	117.709.662	-	-	117.709.662
Vorzugsaktien	1.176.600	-	-	1.176.600
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>118.886.262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118.886.262</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2016 USD	Stufe 2 31. Dezember 2016 USD	Stufe 3 31. Dezember 2016 USD	Summe 31. Dezember 2016 USD
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)<sup>4</sup></b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Unternehmensanleihen	-	2.248.055	-	2.248.055
Staatsanleihen	-	32.319.788	-	32.319.788
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	-	34.567.843	-	34.567.843

	Stufe 1 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2016 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2016 EUR	Summe 31. Dezember 2016 EUR
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>5</sup></b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Unternehmensanleihen	-	24.314.796	-	24.314.796
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	-	24.314.796	-	24.314.796

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 9. April 2016 aufgelegt.

<sup>5</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015:

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	98.236.787	-	-	98.236.787
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>98.236.787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>98.236.787</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(1.743)	-	-	(1.743)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.743)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.743)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Summe 31. Dezember 2015 EUR
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	140.865.833	-	-	140.865.833
Vorzugsaktien	459.804	-	-	459.804
Bezugsrechte	3.164	-	-	3.164
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>141.328.801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141.328.801</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	1.744.832.107	-	-	1.744.832.107
Futures	11.100	-	-	11.100
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.744.843.207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.744.843.207</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	357.968.941	-	-	357.968.941
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>357.968.941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>357.968.941</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(180)	-	-	(180)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(180)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(180)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	1.019.017.784	-	-	1.019.017.784
Vorzugsaktien	2.527.496	-	-	2.527.496
Bezugsrechte	13.122	-	-	13.122
Offene Futures	5.526	-	-	5.526
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.021.563.928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.021.563.928</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

#### Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	45.901.423	-	-	45.901.423
Vorzugsaktien	2.191.001	-	-	2.191.001
Total Return Swaps	-	41.990.674	-	41.990.674
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>48.092.424</b>	<b>41.990.674</b>	<b>-</b>	<b>90.083.098</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Total Return Swaps	-	(48.092.424)	-	(48.092.424)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(48.092.424)</b>	<b>-</b>	<b>(48.092.424)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 2 31. Dezember 2015 GBP	Stufe 3 31. Dezember 2015 GBP	Summe 31. Dezember 2015 GBP
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	251.593.307	-	-	251.593.307
Futures	1.545	-	-	1.545
Devisen-Forward-Kontrakte	-	5.826.623	-	5.826.623
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>251.594.852</b>	<b>5.826.623</b>	<b>-</b>	<b>257.421.475</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Devisen-Forward-Kontrakte	-	(510.965)	-	(510.965)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(510.965)</b>	<b>-</b>	<b>(510.965)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Summe 31. Dezember 2015 EUR
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	402.765.095	-	-	402.765.095
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>402.765.095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402.765.095</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(6.280)	-	-	(6.280)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(6.280)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.280)</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 10. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Aktien	134.888.575			134.888.575
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>134.888.575</b>	-	-	<b>134.888.575</b>
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Futures	(128)	-	-	(128)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>(128)</b>	-	-	<b>(128)</b>
	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Summe 31. Dezember 2015 USD
<b>db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Unternehmensanleihen	-	29.369.084	-	29.369.084
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>-</b>	<b>29.369.084</b>	<b>-</b>	<b>29.369.084</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 11. Wertpapierleihgeschäfte

Während des zum 31. Dezember 2016 und des zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahres hatte die Gesellschaft Wertpapierleihgeschäfte für verschiedene ihrer Fonds abgeschlossen. Einzelheiten zu den Fonds, für die die Gesellschaft Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen hatte, sowie Angaben zum Marktwert der verliehenen Wertpapiere für die dann jeweils endenden Geschäftsjahre sind Erläuterung 14 des Anhangs zum Abschluss („Effizientes Portfoliomanagement“) zu entnehmen.

### 12. Ausschüttungen

Im Laufe des zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahres wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

<b>Fonds</b>	<b>Klasse</b>	<b>Stichtag</b>	<b>Betrag je Anteil</b>	<b>Gesamtbetrag</b>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	4. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 13. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Kontrahentin für die von den Fonds gehaltenen Swaps ist die Deutsche Bank AG, die zudem als Fixgebühren-Arrangeur fungiert (wie in Erläuterung 4 beschrieben) und somit eine verbundene Partei ist. Außerdem enthalten die Fonds Startkapital von der Deutschen Bank.

In der folgenden Tabelle sind die Fonds offengelegt, an denen die Deutsche Bank AG zum 31. Dezember 2016 bzw. 31. Dezember 2015 als maßgeblicher Anteilinhaber beteiligt war. Nachstehend sind die Fonds aufgeführt, bei denen die Deutsche Bank AG autorisierter Teilnehmer ist und der größte Teil der Aktien auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Fonds	Anteil in % des Anzahl der Anteilsbestands des Fonds		Anteil in % des Anzahl der Anteilsbestands des Fonds	
	31. Dezember 2016	31. Dezember 2016	31. Dezember 2015	31. Dezember 2015
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	4.018.000	96,87 %	4.018.000	100,00 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2.100.000	87,50 %	3.500.000	100,00 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	17.728.000	52,89 %	18.512.000	55,42 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	9.105.226	89,22 %	9.699.226	100,00 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	14.162.054	37,24 %	12.680.000	55,71 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	1.627.756	48,09 %	1.370.000	41,77 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	7.068.447	49,23 %	6.748.447	91,31 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2.931.157	100,00 %	2.593.118	100,00 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8.990.808	100,00 %	7.890.808	100,00 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	19.823.949	44,14 %	-	-
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	7.048.338	71,08 %	-	-
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	2.287.277	65,82 %	-	-
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS <sup>1</sup>	1.987.109	100,29 %	-	-
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS <sup>1</sup>	7.678.195	81,82 %	-	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	4.678.789	97,93 %	-	-
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	390.000	14,29 %	-	-
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	150.000	9,45 %	-	-

<sup>1</sup> Auflegung des Fonds während des zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahres.

Die Deutsche Bank AG war zum 31. Dezember 2016 keine wesentliche Anteilsinhaberin des db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR).

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 13. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Einzelheiten zu den an den Anlageverwalter und den Anlageunterverwalter gezahlten Gebühren sind Erläuterung 4 des Anhangs (Wichtige Vereinbarungen) zu entnehmen. Einzelheiten zu den Gebühren des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr sind Erläuterung 7 des Anhangs (Vergütung des Verwaltungsrats) zu entnehmen.

Die Summe der Maklerprovisionen und -gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, bei denen die Deutsche Bank AG oder ein verbundenes Unternehmen als Broker fungierte, beträgt für das Geschäftsjahr EUR 181.586 (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015: EUR 312.887).

#### 14. 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 Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2016 sowie bis zum 31. Dezember 2015 setzte die Gesellschaft Techniken oder Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement ein, wie nachstehend näher erläutert.

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

Während des zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahres hatten die in nachstehenden Tabellen aufgeführten Fonds Wertpapierleihvereinbarungen abgeschlossen. In den nachstehenden Tabellen ist der jeweilige Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>			
Banco de Sabadell	EUR	30.000	39.600
Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	1.700	132.545
Electricite de France	EUR	1.472	14.320
IGM Financial	EUR	2.100	56.643
J Sainsbury	EUR	2.000	5.846
Mediclinic International	EUR	1.100	9.942
Metso	EUR	500	13.620
Nagoya Railroad	EUR	6.000	27.719
Shaw Communications	EUR	3.600	68.785
TransCanada	EUR	3.500	150.950
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>51.972</b>	<b>519.970</b>

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 10.775 EUR. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>			
3M	USD	4.800	860.941
Bed Bath & Beyond	USD	3.000	123.265
Boeing	USD	54.000	8.452.154
CarMax	USD	15.600	1.002.163
Caterpillar	USD	45.000	4.220.467
Cerner	USD	20.000	963.518
CH Robinson Worldwide	USD	12.600	933.959
Chipotle Mexican Grill	USD	2.200	832.966
Consolidated Edison	USD	2.800	208.504
Digital Realty Trust	USD	11.400	1.127.865
Discovery Communications	USD	11.900	331.271
Duke Energy	USD	50.449	3.957.050
El du Pont de Nemours & Co	USD	28.275	2.098.122
Electronic Arts	USD	27.300	2.200.054
Expeditors International of Washington	USD	5.667	302.411
Fastenal	USD	3.837	182.112
Gap	USD	20.000	457.028
General Electric	USD	181.840	5.796.938
Host Hotels & Resorts	USD	66.000	1.244.108
International Business Machines	USD	45.395	7.603.192
Kohl's	USD	12.000	603.928
Mallinckrodt	USD	8.800	438.015
MGM Resorts International	USD	36.200	1.037.209
Microchip Technology	USD	4.697	305.802
Murphy Oil	USD	10.200	322.708
National Oilwell Varco	USD	33.000	1.255.056
Omnicom Group	USD	14.500	1.248.995
Packaging of America	USD	7.200	615.702
Palo Alto Networks	USD	1.500	188.697
Paychex	USD	28.200	1.740.726
People's United Financial	USD	20.000	389.469
Public Storage	USD	1.000	221.577
ResMed	USD	8.100	508.465
Sabre	USD	10.000	251.335
Schlumberger	USD	87.000	7.364.518
Sirius XM Holdings	USD	160.000	719.823
T Rowe Price Group	USD	20.300	1.541.651
Tesla	USD	10.000	2.158.264
Tiffany & Co	USD	11.100	863.728
Under Armour	USD	15.100	443.730
Varian Medical Systems	USD	6.000	544.332
Ventas	USD	21.500	1.334.282
VF	USD	28.400	1.531.225
Wabtec	USD	5.500	461.924
Western Union	USD	19.600	430.153
Whirlpool	USD	5.500	1.012.925
Whole Foods Market	USD	25.800	804.330
WW Grainger	USD	3.800	892.191
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>1.227.060</b>	<b>72.128.848</b>

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 115.081 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>			
Bed Bath & Beyond	USD	10.000	410.883
Boeing	USD	2.800	438.259
CarMax	USD	10.000	642.412
Caterpillar	USD	5.800	543.971
Cerner	USD	5.000	240.880
CH Robinson Worldwide	USD	7.200	533.691
Chipotle Mexican Grill	USD	1.000	378.621
Digital Realty Trust	USD	5.000	494.678
Discovery Communications	USD	7.800	217.135
Electronic Arts	USD	7.000	564.117
Expeditors International of Washington	USD	10.000	533.635
Fastenal	USD	12.100	574.292
Gap	USD	23.000	525.581
Host Hotels & Resorts	USD	34.000	640.904
Kohl's	USD	11.000	553.600
Mallinckrodt	USD	200	9.955
Microchip Technology	USD	5.000	325.529
Murphy Oil	USD	19.800	626.435
National Oilwell Varco	USD	15.000	570.480
Paychex	USD	9.000	555.551
People's United Financial	USD	30.000	584.204
T Rowe Price Group	USD	7.500	569.575
Tiffany & Co	USD	6.900	536.912
Under Armour	USD	6.400	188.071
Varian Medical Systems	USD	5.289	479.828
VF	USD	8.800	474.464
Western Union	USD	25.000	548.664
Whirlpool	USD	3.000	552.505
Whole Foods Market	USD	11.100	346.049
WW Grainger	USD	2.480	582.272
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>307.169</b>	<b>14.243.153</b>

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 41.420 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>			
Alfa Laval	USD	9.000	150.804
Altice	USD	2.500	49.518
Antofagasta	USD	11.000	91.765
Banco Popular Espanol	USD	140.000	135.107
Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	21.100	1.735.104
Canon	USD	47.000	1.335.551
Deutsche Lufthansa	USD	10.000	130.909
Distribuidora Internacional de Alimentacion	USD	16.000	78.453
Electricite de France	USD	5.600	57.457
EMS-Chemie Holding	USD	350	178.310
Fondiaria-Sai	USD	91.640	196.978
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	USD	1.200	70.787
ICA Gruppen	USD	1.900	57.955
IGM Financial	USD	6.100	173.535
Ingenico Group	USD	2.000	161.580
Intu Properties	USD	49.726	170.040
J Sainsbury	USD	72.000	221.968
JCDecaux	USD	3.300	97.002
LINE	USD	2.000	69.164
Mediclinic International	USD	17.000	162.049
Metso	USD	7.000	201.110
Nippon Building Fund	USD	60	334.782
Shaw Communications	USD	22.500	453.425
Swiss Re	USD	25	2.370
Technip	USD	3.600	257.735
Telefonica Deutschland Holding	USD	40.000	171.958
Tenaris	USD	19.000	340.067
TransCanada	USD	43.600	1.983.264
Wm Morrison Supermarkets	USD	33.000	93.596
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>678.201</b>	<b>9.162.343</b>

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 157.815 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>			
3M	USD	2.400	430.471
Bed Bath & Beyond	USD	3.900	160.244
Boeing	USD	10.000	1.565.213
CarMax	USD	4.000	256.965
Caterpillar	USD	12.300	1.153.594
CH Robinson Worldwide	USD	1.300	96.361
Chipotle Mexican Grill	USD	500	189.310
Consolidated Edison	USD	5.000	372.328
Digital Realty Trust	USD	2.300	227.552
Discovery Communications	USD	2.800	77.947
Electronic Arts	USD	6.200	499.646
Gap	USD	4.000	91.406
Host Hotels & Resorts	USD	15.700	295.947
Kohl's	USD	2.000	100.654
National Oilwell Varco	USD	7.000	266.224
Paychex	USD	6.500	401.231
Public Storage	USD	3.000	664.731
Schlumberger	USD	20.200	1.709.922
T Rowe Price Group	USD	4.800	364.529
Under Armour	USD	4.000	117.544
Varian Medical Systems	USD	1.500	136.083
VF	USD	6.700	361.240
Whirlpool	USD	1.500	276.252
WW Grainger	USD	1.220	286.441
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>128.820</b>	<b>10.101.835</b>

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 41.420 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>			
Banc of California	USD	7.000	121.747
Belden	USD	4.500	342.470
Bofl Holding	USD	9.000	261.670
California Resources	USD	5.000	102.495
Cal-Maine Foods	USD	4.000	175.733
Cempra	USD	5.000	13.070
EP Energy	USD	5.500	35.885
Five Below	USD	5.000	196.594
Frontline	USD	10.000	70.877
Gogo	USD	7.000	65.589
GoPro	USD	16.300	144.861
Healthcare Realty Trust	USD	10.000	300.295
Insys Therapeutics	USD	2.000	18.559
Keryx Biopharmaceuticals	USD	10.000	60.522
Lannett	USD	4.000	89.274
Medicines	USD	8.000	273.694
Microsemi	USD	10.000	555.852
Monro Muffler Brake	USD	4.100	235.361
National Health Investors	USD	5.800	426.244
Nexstar Media Group	USD	4.000	256.362
Novavax	USD	39.000	50.578
NuVasive	USD	6.500	439.915
PAREXEL International	USD	6.400	422.017
Seadrill	USD	88.000	311.414
Sears Holdings	USD	1.500	13.572
Stifel Financial	USD	7.000	352.432
Sturm Ruger & Co	USD	2.500	132.579
Synaptics	USD	5.300	287.568
TherapeuticsMD	USD	30.000	176.739
United Bankshares	USD	5.936	276.602
Vivint Solar	USD	3.500	9.501
ZIOPHARM Oncology	USD	19.000	102.575
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>350.836</b>	<b>6.322.646</b>

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 91.057 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>			
Chipotle Mexican Grill	USD	300	113.586
Discovery Communications	USD	2.500	69.594
Electronic Arts	USD	4.500	362.646
Gap	USD	1.700	38.848
Host Hotels & Resorts	USD	10.200	192.271
MGM Resorts International	USD	3.800	108.879
National Oilwell Varco	USD	5.000	190.160
OPKO Health	USD	4.500	51.846
Paychex	USD	4.300	265.430
Sirius XM Holdings	USD	30.000	134.967
Under Armour	USD	3.000	88.158
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>69.800</b>	<b>1.616.385</b>

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 5.754 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)</b>			
Technip	USD	3.400	243.416
Tenaris	USD	15.408	275.777
TransCanada	USD	32.500	1.478.351
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>51.308</b>	<b>1.997.544</b>

db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 22.033 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)</b>			
CYBERDYNE	USD	4.000	56.988
Mediclinic International	USD	21.000	200.177
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>25.000</b>	<b>257.165</b>

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 2.616 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)</b>			
Canon	USD	23.000	653.567
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>23.000</b>	<b>653.567</b>

db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 56 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)</b>			
ICA Gruppen	USD	1.300	39.654
Wm Morrison Supermarkets	USD	35.000	99.269
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>36.300</b>	<b>138.923</b>

db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 257 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2016</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2016</b>
Shaw Communications	USD	10.900	219.659
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>10.900</b>	<b>219.659</b>

db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 3.215 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

Während des zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahres hatten die in nachstehenden Tabellen aufgeführten Fonds Wertpapierleihvereinbarungen abgeschlossen. In den nachstehenden Tabellen ist der jeweilige Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2015 aufgeführt.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015</b>
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>			
Alstom	EUR	1.900	53.343
ArcelorMittal	EUR	2.400	9.535
Banco Comercial Portugues	EUR	350.000	16.905
Banco de Parana	EUR	5.000	8.240
Bank of Montreal	EUR	3.500	182.075
Edenred	EUR	1.000	17.510
Fortum	EUR	2.000	27.840
GCL - Poly Energy Holdings	EUR	50.000	6.844
Lundin Petroleum	EUR	1.500	19.994
Rolls-Royce Holdings	EUR	5.000	39.281
Saipem	EUR	2.000	14.980
Telecom Italia	EUR	27.600	32.430
SUMME	EUR	8.232	82
Want Want China Holdings	EUR	40.000	27.234
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>500.132</b>	<b>456.293</b>

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 25.110 EUR. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

<b>Fonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015</b>
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>			
ADT	USD	8.700	268.160
Arrow Electronics	USD	5.500	278.518
CarMax	USD	1.971	98.386
Caterpillar	USD	42.200	2.652.037
Centene	USD	4.706	285.413
CenturyLink	USD	17.469	405.633
Chesapeake Energy	USD	38.400	154.582
ConocoPhillips	USD	6.900	294.177
Danaher	USD	21.600	1.844.768
Discovery Communications	USD	9.900	240.567
DR Horton	USD	7.858	233.220
Ecolab	USD	12.200	1.288.404
Equinix	USD	4.100	1.135.417
Fastenal	USD	17.900	679.797
Frontier Communications	USD	70.000	298.440
GameStop	USD	6.800	177.183
General Mills	USD	512	27.431
Harman International Industries	USD	1.300	112.717

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Henry Schein	USD	2.000	292.603
International Business Machines	USD	36.488	4.651.569
Kohl's	USD	10.000	442.720
Mead Johnson Nutrition	USD	400	29.032
Murphy Oil	USD	10.700	214.878
New York Community Bancorp	USD	33.400	503.285
Omnicom Group	USD	7.800	546.849
Paychex	USD	3.024	148.791
PayPal Holdings	USD	54.300	1.812.292
Philip Morris International	USD	18.050	1.469.411
Prologis	USD	19.030	752.832
Range Resources	USD	10.700	224.570
Realtyome	USD	18.500	878.780
ResMed	USD	8.300	412.868
Splunk	USD	4.905	263.825
State Street	USD	6.068	369.571
Sysco	USD	28.200	1.069.675
T Rowe Price Group	USD	15.800	1.042.091
Tesla Motors	USD	6.000	1.306.971
TransDigm Group	USD	2.200	458.672
Under Armour	USD	11.100	822.180
US Bancorp	USD	10.897	428.795
VeriSign	USD	4.300	346.749
Wabtec	USD	5.200	338.685
Walt Disney	USD	91.600	8.911.807
Western Union	USD	30.000	500.633
Workday	USD	7.500	550.861
WW Grainger	USD	3.800	711.664
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>738.278</b>	<b>39.977.509</b>

db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 23.293 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

## 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>			
ADT	USD	21.300	656.529
Caterpillar	USD	8.800	553.031
Chesapeake Energy	USD	90.100	362.703
Cognizant Technology Solutions	USD	3.938	219.775
CONSOL Energy	USD	50.000	355.896
DENTSPLY International	USD	2.672	150.124
Discovery Communications	USD	5.100	123.929
DR Horton	USD	10.369	307.745
Equinix	USD	2.400	664.635
Fastenal Co	USD	12.100	459.528
Frontier Communications	USD	120.000	511.612
GameStop	USD	15.900	414.296
Gap	USD	3.992	92.184
General Mills	USD	4.659	249.613
Harman International Industries	USD	6.900	598.265
Helmerich & Payne	USD	7.200	347.545
JB Hunt Transportvices	USD	4.812	321.514
Kohl's	USD	13.000	575.536
Legg Mason	USD	2.581	92.919
McCormick	USD	3.934	311.692
Murphy Oil	USD	25.200	506.068
Omnicom Group	USD	4.904	343.813
Paychex	USD	2.660	130.881
People's United Financial	USD	30.800	460.725
Range Resources	USD	18.500	388.274
Realtyome	USD	13.500	641.272
Scripps Networks Interactive	USD	1.694	84.699
Travelers Cos	USD	4.286	448.161
Under Armour	USD	6.900	511.085
VeriSign	USD	5.100	411.260
Western Union	USD	36.300	605.766
WW Grainger	USD	200	37.456
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>539.801</b>	<b>11.938.531</b>

db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 11.525 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>			
Alstom	USD	5.500	154.413
Bank of Montreal	USD	22.300	1.160.079
Bankia	USD	127.000	135.255
Crescent Point Energy	USD	13.000	136.815
Edenred	USD	7.791	136.420
EDP - Energias de Portugal	USD	125.772	414.670
Fortum	USD	10.900	151.728
Fresnillo	USD	19.600	188.526
Groupe Bruxelles Lambert	USD	4.500	355.635
Kering	USD	2.500	401.125
Kone	USD	6.837	267.805
Rexel	USD	21.000	259.770
Rolls-Royce Holdings	USD	58.000	455.664
Transocean	USD	14.300	163.324
Wm Morrison Supermarkets	USD	65.906	134.827
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>504.906</b>	<b>4.516.056</b>

db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 113.522 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>			
Caterpillar	USD	7.000	439.911
Chesapeake Energy	USD	4.500	18.115
Discovery Communications	USD	1.700	41.310
Equinix	USD	200	55.386
Frontier Communications	USD	10.000	42.634
GameStop	USD	300	7.817
Kohl's	USD	2.000	88.544
Murphy Oil	USD	600	12.049
Realtyome	USD	3.000	142.505
Travelers Cos	USD	1.594	166.675
Under Armour	USD	2.000	148.141
Walt Disney Co	USD	7.400	719.949
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>40.294</b>	<b>1.883.036</b>

db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 2.017 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>			
Acxiom	USD	19.000	373.041
Advanced Micro Devices	USD	152.000	414.413
Ambarella	USD	7.000	362.676
Bank of the Ozarks	USD	18.100	830.800
Bright Horizons Family Solut	USD	6.000	370.974
Cal-Maine Foods	USD	6.500	282.654
Cantel Medical	USD	7.700	446.213
Cavium	USD	3.118	190.073
Cleco	USD	14.000	671.811
CubeSmart	USD	20.000	567.421
Fairway Group Holdings	USD	4.700	2.931
Five Below	USD	9.400	276.148
Globus Medical	USD	15.900	410.805
IDACORP	USD	1.896	120.558
Insys Therapeutics	USD	5.000	134.399
InterDigital	USD	8.000	368.814
Kennedy-Wilson Holdings	USD	19.000	420.497
KNOWLES	USD	20.000	250.866
MannKind	USD	57.000	77.702
Matador Resources Co	USD	16.000	290.279
Monro Muffler Brake	USD	7.300	452.286
Nationstar Mortgage Holdings	USD	8.000	96.028
New York Times Co	USD	9.809	122.050
Nexstar Broadcasting Group	USD	4.500	238.501
Nordic American Tankers	USD	19.000	271.872
Northern Oil and Gas	USD	13.000	45.910
Northwest Biotherapeutics	USD	10.700	30.543
Outerwall	USD	3.900	134.304
Owens & Minor	USD	2.759	93.042
PDC Energy	USD	9.000	445.547
Peabody Energy	USD	4.200	30.856
Piedmont Natural Gas Co	USD	4.576	238.677
Plug Power	USD	40.000	79.047
PRA Group	USD	10.000	329.090
Restoration Hardware Holding	USD	3.000	218.862
RSP Permian	USD	8.260	184.241
Sanchez Energy	USD	10.000	37.236
Sunstone Hotel Investors	USD	28.000	324.826
United Bankshares	USD	5.936	203.114
Vail Resorts	USD	3.100	369.414
West Pharmaceuticalrvices	USD	7.700	436.632
ZIOPHARM Oncology	USD	25.000	193.959
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>648.054</b>	<b>11.439.112</b>

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 32.480 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Anzahl verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2015	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2015
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>			
Centene	USD	1.800	109.168
Chesapeake Energy	USD	10.000	40.256
Discovery Communications	USD	1.554	37.762
Equinix	USD	800	221.545
Frontier Communications	USD	20.000	85.269
GameStop	USD	2.000	52.113
Mead Johnson Nutrition Co	USD	2.759	200.246
Murphy Oil	USD	3.500	70.287
New York Community Bancorp	USD	6.600	99.451
Range Resources	USD	2.000	41.976
Realtyome	USD	5.000	237.508
Seadrill	USD	7.000	21.647
Splunk	USD	1.100	59.166
Sprint	USD	14.000	46.495
Under Armour	USD	3.500	259.246
Western Union Co	USD	10.000	166.878
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>91.613</b>	<b>1.749.013</b>

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) erzielte im Geschäftsjahr folgende Erträge aus Wertpapierleihgeschäften: 1.440 USD. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Fonds, der Wertpapierleihstelle und dem Anlageverwalter jeweils im Verhältnis 70:15:15 aufgeteilt, wobei alle entstehenden operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle und des Anlageverwalters beglichen werden.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 14. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

In der nachfolgenden Tabelle sind die zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 in Bezug auf die verliehenen Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten aufgeführt.

<b>Fonds</b>	<b>Gehaltene Sicherheiten zum 31. Dezember 2016 EUR</b>	<b>Gehaltene Sicherheiten zum 31. Dezember 2015 EUR</b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	567.453	554.467
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	71.877.472	41.991.457
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	9.594.135	4.953.143
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	10.193.964	2.012.709
db x-trackers S&P 500 EW UCITS (DR)	14.183.901	13.503.707
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	6.346.938	12.252.266
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	1.635.170	1.990.630
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	271.391	-
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)-	672.617	-
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	2.008.790	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	319.354	-
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	141.242	-
<b>Summe</b>	<b>149.909.195</b>	<b>96.736.730</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 15. Wechselkurse

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

	Dez. 2016 EUR- Wechselkurs	Dez. 2015 EUR- Wechselkurs	Dez. 2016 USD- Wechselkurs	Dez. 2015 USD- Wechselkurs	Dez. 2016 GBP- Wechselkurs	Dez. 2015 GBP- Wechselkurs
AED	3,8740	3,9900	3,6729	3,6730	4,5384	5,4136
ARS	16,6914	14,0622	15,8250	12,9450	19,5542	19,0796
AUD	1,4566	1,4931	1,3810	1,3745	1,7065	2,0258
BRL	3,4329	4,2977	3,2547	3,9563	4,0217	5,8311
CAD	1,4145	1,5090	1,3411	1,3891	1,6571	2,0474
CHF	1,0720	1,0874	1,0164	1,0010	1,2559	1,4754
CZK	27,0205	27,0220	25,6180	24,8753	31,6548	36,6637
DKK	7,4355	7,4627	7,0496	6,8698	8,7108	10,1254
EUR	1,0000	1,0000	0,9481	0,9206	1,1715	1,3568
GBP	0,8536	0,7370	0,8093	0,6785	1,0000	1,0000
HKD	8,1776	8,4190	7,7532	7,7502	9,5802	11,4229
HUF	308,8651	316,0051	292,8325	290,9004	361,8383	428,7581
IDR	14.210,1188	14.974,6458	13.472,5000	13.785,0000	16.647,2876	20.317,7139
ILS	4,0594	4,2268	3,8487	3,8911	4,7556	5,7350
JPY	123,0208	130,6765	116,6350	120,2950	144,1200	177,3028
KRW	1.273,9270	1.273,7411	1.207,8000	1.172,5500	1.492,4174	1.728,2217
MXN	21,7294	18,7617	20,6015	17,2712	25,4562	25,4560
MYR	4,7316	4,6640	4,4860	4,2935	5,5431	6,3282
NOK	9,0790	9,6152	8,6077	8,8514	10,6361	13,0460
NZD	1,5126	1,5868	1,4341	1,4607	1,7720	2,1529
PHP	52,4343	51,1158	49,7125	47,0550	61,4272	69,3544
PLN	4,4028	4,2897	4,1743	3,9490	5,1580	5,8204
QAR	3,8408	3,9566	3,6414	3,6423	4,4995	5,3684
SEK	9,5820	9,1582	9,0846	8,4306	11,2254	12,4259
SGD	1,5238	1,5411	1,4447	1,4187	1,7851	2,0909
THB	37,7711	39,0905	35,8105	35,9850	44,2492	53,0383
TRY	3,7102	3,1707	3,5176	2,9189	4,3465	4,3021
TWD	33,9935	35,6817	32,2290	32,8470	39,8237	48,4132
USD	1,0547	1,0863	1,0000	1,0000	1,2356	1,4739
ZAR	14,4237	16,8328	13,6750	15,4955	16,8975	22,8388

#### 16. Soft Commission-Vereinbarungen

Im Geschäftsjahr bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 17. Nettoinventarwert je Anteil

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 117.871.866	USD 98.312.836	USD 91.531.664
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	4.148.000	4.018.000	3.680.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 28,42	USD 24,47	USD 24,87

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 137.712.717	EUR 141.572.674	EUR 235.792.361
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	7.900.000	9.000.000	16.150.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	EUR 17,43	EUR 15,73	EUR 14,60

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.951.345.829	USD 1.749.590.271	USD 1.215.316.710
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	33.516.000	33.404.000	23.420.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 58,22	USD 52,38	USD 51,89

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 430.318.889	USD 358.322.080	USD 422.047.373
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	10.205.226	9.699.226	11.110.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 42,17	USD 36,94	USD 37,99

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.493.625.306	USD 836.479.202	USD 576.634.234
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	30.897.387	18.621.146	12.710.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 48,34	USD 44,92	USD 45,37
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 338.156.955	USD 186.427.352	-
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	7.127.465	4.139.406	-
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 47,44	USD 45,04	-

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 17. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

#### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF<sup>1</sup>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 47.005.833	USD 42.178.783
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	3.385.115	3.280.137
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 13,89	USD 12,86

#### db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 314.558.336	EUR 220.774.601
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C - EUR Hedged	9.063.501	6.973.501
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C - EUR Hedged	EUR 34,71	EUR 31,66
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	GBP 197.337.227	GBP 11.638.917
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C - GBP Hedged	5.240.496	340.496
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C - GBP Hedged	GBP 37,66	GBP 34,18
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	CHF 1.322.179	CHF 1.214.804
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 3C - CHF Hedged	54.450	54.450
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 3C - CHF Hedged	CHF 24,28	CHF 22,31

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF wurde am 5. Februar 2015 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) wurden am 27. Februar 2015 aufgelegt.

#### db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 462.865.221	USD 399.195.022
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.496.157	2.592.843
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 185,43	USD 153,96
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	-	USD 4.236.711
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2C	-	275
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2C	-	USD 15.406,22

#### db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 126.324.449	USD 135.412.532
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	6.515.808	7.890.808
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 19,39	USD 17,16

#### db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 510.478.644	USD 29.793.812
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	35.081.772	2.175.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 14,55	USD 13,70
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 140.106.495	-
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 2D - EUR Hedged	9.826.804	-
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 2D - EUR Hedged	EUR 14,26	-

<sup>1</sup> db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) und db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) wurden am 6. März 2015 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) wurde am 30. September 2015 aufgelegt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

### 17. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

#### db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 249.165.909
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	9.915.527
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 25,13

#### db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 112.849.467
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	3.474.918
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 32,48

#### db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 58.379.422
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.981.417
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 29,46

#### db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 172.196.943
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	9.383.748
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 18,35

#### db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)<sup>3</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 118.962.303
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	4.777.672
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 24,90

#### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)<sup>4</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 35.336.296
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	2.730.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 12,94

#### db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>5</sup>

	<b>31.12.2016</b>
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 24.710.172
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	1.588.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	EUR 15,56

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) wurden am 9. März 2016 aufgelegt.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) wurde am 4. April 2016 aufgelegt

<sup>5</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### 18. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

- „db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (Prospective DR)“ in „db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)“;
- „db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (Prospective DR)“ in „db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)“;
- „db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (Prospective DR)“ in „db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)“;
- „db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (Prospective DR)“ in „db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)“;
- „db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (Prospective DR)“ in „db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)“; und

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

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 18. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds wurden während des Berichtszeitraums wie folgt aufgelegt:

- der db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) am 4. März 2016;
- der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) am 9. März 2016;
- der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) am 14. März 2016;
- Der db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) am 6. April 2016;
- db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) am 7. Juni 2016;

Während des Geschäftsjahres wurden mehrere in Luxemburg ansässige Investmentfonds von Deutsche Bank AG mittels Fusion in zehn Teilfonds der Gesellschaft aufgenommen:

- Der db xtrackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) am 15. April 2016
- Der db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR), der db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) und der db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) am 22. April 2016
- Der db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) am 27. April 2017

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

Die Klasse 2C des db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) wurde von der Gesellschaft am 16. Dezember 2016 geschlossen.

Am 19. August 2016 aktualisierte die Gesellschaft ihren Verkaufsprospekt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

### 18. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Folgende Ausschüttungen wurden seit Ablauf des Geschäftsjahres gezahlt:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,0417	USD 217.186
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	04. April 2016	USD 0,9429	USD 8.290.409

### 19. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Die folgenden Fonds haben die Verwaltungs- und Fixgebührensätze sowie die Gesamtkostenquote geändert

Fonds	Verwaltungsgebühr	Fixgebühr	TER
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %	0,40 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF	0,05 %	0,10 %	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (CHF)	0,10 %	0,10 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (EUR)	0,10 %	0,10 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (GBP)	0,10 %	0,10 %	0,20 %

Der aktualisierte Nachtrag wurde am 9. März 2017 registriert.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang zum Abschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### 19. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Folgende Ausschüttungen wurden nach Ablauf des Geschäftsjahres gezahlt:

<b>Fonds</b>	<b>Klasse</b>	<b>Ex-Tag</b>	<b>Betrag je Anteil</b>	<b>Gesamtbetrag</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,9835	USD 8.288.586
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (EUR)	Klasse 2D	10. April 2017	EUR 0,2580	EUR 2.480.585
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Klasse 1D	10. April 2017	USD 0,4670	USD 13.303.586
db x-trackers Barclays iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality				

#### 20. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 26. April 2017 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr

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

	<b>Kosten in USD</b>
<b>Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen</b>	
Boeing	1.676.945
Exxon Mobil	1.415.596
AT&T	1.313.201
Microsoft	1.286.298
Procter & Gamble	1.175.826
Pfizer	1.090.741
General Motors	995.880
Johnson & Johnson	992.594
Coca-Cola	949.177
Intel	843.612
Merck & Co	840.184
Philip Morris International	805.597
PepsiCo	772.618
Cisco Systems	763.469
International Business Machines	717.083
Altria Group	684.641
Chevron	634.286
Wal-Mart Stores	562.363
AbbVie	533.912
McDonald's	494.815
Royal Bank of Canada	492.702
HP	491.897
QUALCOMM	472.993
Marathon Petroleum	404.745
T Rowe Price Group	403.854
Eli Lilly & Co	394.646
VF	373.284
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Chevron	4.213.531
Bristol-Myers Squibb	2.220.198
Texas Instruments	1.485.994
El du Pont de Nemours & Co	1.315.813
Microsoft	1.240.265
Colgate-Palmolive	1.118.984
Occidental Petroleum	1.070.541
ConocoPhillips	998.076
Exxon Mobil	944.137
Raytheon	897.418
Suncor Energy	806.880
Johnson & Johnson	663.817
Procter & Gamble	605.284
Canadian Natural Resources	598.550
M&T Bank	409.977
AT&T	399.162
Pfizer	377.807
Symantec	317.755
Coca-Cola	300.216
Linear Technology	295.538

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	<b>Kosten in EUR</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Apple	1.549.998
Microsoft	1.112.251
Exxon Mobil	1.030.858
Johnson & Johnson	907.817
Facebook	831.783
General Electric	804.368
Amazon.com	770.344
AT&T	724.426
Wells Fargo & Co	706.483
Nestle	702.905
JPMorgan Chase & Co	689.937
Procter & Gamble	674.218
Alphabet (Anteile der Klasse C)	647.569
Alphabet (Anteile der Klasse A)	615.511
Pfizer	604.441
Verizon Communications	572.743
Chevron	561.347
Coca-Cola	534.880
Novartis	534.712
Home Depot	508.833
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
Apple	2.013.530
Microsoft	1.369.434
Exxon Mobil	1.204.088
Johnson & Johnson	1.089.340
General Electric	976.259
Amazon.com	889.214
Facebook	853.991
Nestle	852.776
AT&T	837.449
Wells Fargo & Co	796.151
Procter & Gamble	789.224
JPMorgan Chase & Co	770.708
Alphabet (Anteile der Klasse C)	763.703
Verizon Communications	716.753
Pfizer	701.789
Alphabet (Anteile der Klasse A)	698.843
Coca-Cola	628.624
Novartis	627.936
Home Depot	618.023
Chevron	593.172

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Apple	14.661.847
Microsoft	10.703.470
Exxon Mobil	9.167.584
Facebook	8.861.525
Johnson & Johnson	7.976.705
Amazon.com	7.848.985
General Electric	7.090.190
JPMorgan Chase & Co	6.347.375
Alphabet (Anteile der Klasse A)	6.205.652
AT&T	6.168.728
Wells Fargo & Co	6.160.152
Alphabet (Anteile der Klasse C)	6.134.927
Procter & Gamble	5.609.809
Verizon Communications	5.373.527
Chevron	5.124.388
Berkshire Hathaway	5.061.616
Pfizer	5.045.394
Coca-Cola	4.566.277
Bank of America	4.332.384
Home Depot	4.113.789
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Apple	15.605.881
Microsoft	10.132.458
Exxon Mobil	8.109.909
General Electric	7.580.566
Johnson & Johnson	7.147.024
Amazon.com	6.207.765
JPMorgan Chase & Co	6.120.615
Procter & Gamble	6.059.264
Facebook	5.897.307
Wells Fargo & Co	5.754.051
AT&T	5.475.235
Alphabet (Anteile der Klasse C)	5.148.963
Alphabet (Anteile der Klasse A)	4.972.557
Verizon Communications	4.710.293
Pfizer	4.691.704
Chevron	4.377.824
Home Depot	4.159.062
Bank of America	4.149.606
Oracle	4.027.199
Coca-Cola	4.022.795

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers S&P 500<sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
American Water Works	1.370.381
Extra Space Storage	1.264.787
TransDigm Group	1.244.920
Hologic	1.164.914
Endo International	1.163.388
Centene	1.147.111
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1.142.907
Federal Realty Investment Trust	1.141.257
Digital Realty Trust	1.136.151
UDR	1.134.614
Global Payments	1.118.542
Foot Locker	1.116.000
Alliant Energy	1.107.572
Fortune Brands Home & Security	1.084.674
Acuity Brands	1.084.060
Cooper Cos	1.065.713
Charter Communications	1.060.391
Citizens Financial Group	1.058.379
Arthur J Gallagher & Co	1.055.021
LKQ	1.047.346
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
Owens-Illinois	1.318.699
NVIDIA	1.262.012
ONEOK	1.142.797
Southwestern Energy	1.078.579
Legg Mason	1.070.550
Diamond Offshore Drilling	1.069.578
CONSOL Energy	1.028.435
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	1.024.044
Johnson Controls	1.008.824
Baxalta	990.218
Time Warner Cable	914.418
AGL Resources	907.300
TECO Energy	904.133
Freeport-McMoRan	904.088
Urban Outfitters	882.078
Chesapeake Energy	877.891
Tenet Healthcare	869.094
Newmont Mining	856.310
GameStop	855.356
Airgas	845.237

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Apple	13.508.539
Microsoft	9.411.765
Exxon Mobil	8.495.319
Johnson & Johnson	7.151.353
Facebook	6.941.556
General Electric	6.584.348
Amazon.com	6.578.254
Wells Fargo & Co	5.676.189
Alphabet (Anteile der Klasse A)	5.543.652
Alphabet (Anteile der Klasse C)	5.527.956
AT&T	5.468.771
Nestle	5.422.981
JPMorgan Chase & Co	5.372.431
Procter & Gamble	5.170.451
Verizon Communications	5.167.554
Pfizer	4.518.034
Berkshire Hathaway	4.441.456
Chevron	4.187.935
Coca-Cola	4.176.947
Roche Holding	4.150.053
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Apple	2.355.991
Teva Pharmaceutical Industries	2.147.509
Johnson Controls International	1.672.797
ARM Holdings	1.572.763
Baxalta	1.413.541
Precision Castparts	1.121.932
Procter & Gamble	1.044.125
General Electric	1.022.930
American International Group	995.724
Oracle	981.145
Broadcom	914.694
Microsoft	890.749
Comcast	879.696
Nagoya Railroad	716.998
Nestle	710.764
Exxon Mobil	677.627
Nippon Building Fund	629.933
Nidec	597.502
Johnson & Johnson	594.504
Bank of America	573.539

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

#### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

	<b>Kosten in USD</b>
<b>Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen</b>	
Novo Nordisk	3.881.891
Allianz	3.619.364
Nordea Bank	3.541.729
E.ON	3.449.752
Sampo	3.279.989
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	3.272.085
UBS Group	2.879.915
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.729.374
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.605.051
Hennes & Mauritz	2.510.768
Nokia	2.408.073
Svenska Handelsbanken	2.395.220
Assa Abloy	2.313.979
Swedbank	2.271.548
Kintetsu Group Holdings	2.257.142
NEC	2.255.433
Zurich Insurance Group	2.224.761
ASML Holding	2.222.706
Dai-ichi Life Holdings	2.205.032
Bayer	2.200.761
Deutsche Telekom	2.186.098
Daimler	2.177.891
Deutsche Post	2.112.247
Koninklijke Philips	2.104.955
Bayerische Motoren Werke	2.098.925
Continental	2.091.691
Fresenius & Co	2.076.875
Linde	2.044.125
T&D Holdings	2.029.605
SAP	2.020.796
ABB	2.000.977
Fast Retailing	1.967.879
Takeda Pharmaceutical	1.957.142
ING Groep	1.949.031
Swiss Re	1.942.107
Volkswagen	1.900.625
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.886.811
Tokio Marine Holdings	1.878.979
Siemens	1.857.258
Seven & I Holdings	1.855.395
Mizuho Financial Group	1.832.873
Nippon Telegraph & Telephone	1.826.942
BASF	1.802.682
Porsche Automobil Holding	1.785.387
KBC Group	1.783.078
KDDI	1.780.168
Adidas	1.724.058
NTT DOCOMO	1.683.716
Henkel & Co	1.680.026
Sony	1.660.743
SoftBank Group	1.659.987
Canon	1.535.185
Kubota	1.426.445
Bridgestone	1.411.817
Kao	1.383.005

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

Japan Tobacco

1.273.136

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Geschäftsjahr übersteigen</b>	<b>Erlös in USD</b>
Novo Nordisk	3.431.621
Allianz	3.380.014
Nordea Bank	3.378.721
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	3.133.267
E.ON	2.912.145
ASML Holding	2.628.621
Swedbank	2.553.253
Fast Retailing	2.475.594
T&D Holdings	2.440.603
Zurich Insurance Group	2.432.701
Koninklijke Philips	2.372.634
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.365.439
Nokia	2.336.851
SAP	2.286.450
SoftBank Group	2.156.056
Tokio Marine Holdings	2.155.579
Dai-ichi Life Holdings	2.148.977
Deutsche Post	2.141.402
Sumitomo Mitsui Financial Group	2.140.452
Sony	2.138.075
Mizuho Financial Group	2.127.030
Fresenius & Co	2.119.104
Sampo	2.100.943
Bayerische Motoren Werke	2.085.821
Takeda Pharmaceutical	2.031.692
KDDI	2.021.801
Daimler	2.009.012
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.000.210
KBC Group	1.986.197
Nippon Telegraph & Telephone	1.980.982
Siemens	1.938.802
Swiss Re	1.899.523
Deutsche Telekom	1.891.732
NTT DOCOMO	1.852.839
Seven & I Holdings	1.840.542
Bayer	1.835.079
BASF	1.824.759
Canon	1.602.007
UBS Group	1.565.875
Kao	1.525.301
Japan Tobacco	1.519.588
Svenska Handelsbanken	1.500.435
Volkswagen	1.498.329
Henkel & Co	1.484.811
Kubota	1.461.958
Infineon Technologies	1.439.979
Bridgestone	1.391.811
Geberit	1.361.487
NEC	1.305.259

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Apple	15.802.337
Microsoft	12.014.987
Exxon Mobil	10.368.212
Johnson & Johnson	8.919.599
General Electric	8.011.861
Facebook	7.990.003
Amazon.com	7.965.452
Berkshire Hathaway	7.913.566
AT&T	6.965.495
JPMorgan Chase & Co	6.621.996
Alphabet (Anteile der Klasse A)	6.481.754
Procter & Gamble	6.450.444
Wells Fargo & Co	6.440.023
Alphabet (Anteile der Klasse C)	6.308.878
Verizon Communications	6.063.075
Pfizer	5.855.771
Chevron	5.403.595
Coca-Cola	4.958.238
Home Depot	4.722.461
Merck & Co	4.478.637
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Apple	8.324.661
Microsoft	5.939.221
Exxon Mobil	4.662.380
Johnson & Johnson	4.211.760
Amazon.com	4.075.371
General Electric	3.849.625
Facebook	3.793.481
Berkshire Hathaway	3.570.785
JPMorgan Chase & Co	3.336.517
Procter & Gamble	3.120.231
AT&T	3.092.303
Alphabet (Anteile der Klasse A)	3.024.446
Alphabet (Anteile der Klasse C)	2.969.856
Wells Fargo & Co	2.864.174
Pfizer	2.668.537
Verizon Communications	2.644.909
Chevron	2.514.288
Intel	2.237.201
Bank of America	2.231.855
Home Depot	2.200.815

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Advanced Micro Devices	754.119
Horizon Pharma	744.347
Microsemi	681.594
Chemours	668.198
Joy Global	620.184
RSP Permian	620.038
PDC Energy	591.736
Hudson Pacific Properties	579.567
Medical Properties Trust	573.437
XPO Logistics	555.069
Kennametal	542.785
Office Depot	539.433
Avon Products	536.489
ViaSat	533.616
NOW	532.883
Washington Prime Group	520.683
Bluebird Bio	518.302
Curtiss-Wright	512.023
Webster Financial	507.492
Bank of the Ozarks	506.979
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
STERIS	1.393.790
CubeSmart	1.271.937
Tyler Technologies	1.216.499
West Pharmaceutical Services	1.207.398
TreeHouse Foods	1.206.664
MarketAxess Holdings	1.198.302
Vail Resorts	1.177.796
Piedmont Natural Gas	1.151.589
Casey's General Stores	1.134.259
Burlington Stores	1.106.681
Highwoods Properties	1.103.344
Post Holdings	1.097.869
Sovran Self Storage	1.087.218
Manhattan Associates	1.080.244
WellCare Health Plans	1.057.985
Berry Plastics Group	1.023.988
Amsurg	1.010.686
First American Financial	1.002.536
EPR Properties	1.001.653
Guidewire Software	982.462

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

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

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	
Charter Communications	491.451
Tyco International	482.021
Baker Hughes	462.321
Illumina	451.894
Devon Energy	432.959
Marathon Petroleum	432.418
Cummins	400.949
American Airlines Group	369.253
Williams	350.610
Micron Technology	323.030
Viacom (Anteile der Klasse B)	307.085
Newell Brands	294.437
Coty	217.032
Equinix	203.044
Fidelity National Information Services	194.239
NVIDIA	175.485
Sempra Energy	172.063
Intuitive Surgical	168.886
Welltower	167.445
Molson Coors Brewing	165.260
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Charter Communications	786.100
Crown Castle International	757.547
Aon	696.885
Intercontinental Exchange	695.764
Sysco	694.033
Boston Scientific	693.061
Intuit	691.609
S&P Global	670.245
Southwest Airlines	636.666
Applied Materials	616.595
LinkedIn	615.731
Constellation Brands	602.203
Pioneer Natural Resources	576.243
Sherwin-Williams	551.029
Monster Beverage	541.178
Activision Blizzard	443.419
SanDisk	379.383
Cameron International	302.810
Jarden Corporation	291.820
O'Reilly Automotive	247.148

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

<b>20 größte Käufe im Geschäftsjahr</b>	<b>Kupon in %</b>	<b>Fälligkeitstermin</b>	<b>Kosten in USD</b>
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	6.538.630
Anheuser-Busch InBev Finance	2,65	01.02.2021	5.319.018
Bank of America	2,25	21.04.2020	4.524.191
Citigroup	3,88	25.10.2023	4.271.037
Oracle	1,90	15.09.2021	4.002.400
BHP Billiton Finance USA	3,85	30.09.2023	3.967.378
JPMorgan Chase & Co	2,75	23.06.2020	3.946.749
21st Century Fox America	3,00	15.09.2022	3.941.402
McDonald's	3,70	30.01.2026	3.935.444
BNP Paribas	5,00	15.01.2021	3.919.435
Verizon Communications	1,75	15.08.2021	3.858.310
Orange	9,00	01.03.2031	3.790.978
Verizon Communications	4,13	15.08.2046	3.722.944
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01.02.2026	3.593.622
Microsoft	3,45	08.08.2036	3.378.089
Oracle	4,00	15.07.2046	3.340.825
United Technologies	3,10	01.06.2022	3.293.293
GE Capital International Funding Unlimited	2,34	15.11.2020	3.241.182
Apple	2,25	23.02.2021	3.230.530
Visa	3,15	14.12.2025	3.119.977
<b>20 größte Verkäufe im Geschäftsjahr</b>	<b>Kupon in %</b>	<b>Fälligkeitstermin</b>	<b>Erlös in USD</b>
BNP Paribas	5,00	15.01.2021	3.649.028
McDonald's	3,70	30.01.2026	3.067.434
Citigroup	3,88	25.10.2023	2.550.851
L3 Technologies	5,20	15.10.2019	2.396.850
Berkshire Hathaway	3,13	15.03.2026	2.306.189
Rio Tinto Finance	3,50	22.03.2022	2.221.883
Morgan Stanley	5,63	23.09.2019	2.215.360
Republic Services	3,55	01.06.2022	2.150.840
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	2.136.370
United Technologies	3,10	01.06.2022	2.103.830
Aflac	3,63	15.11.2024	2.078.680
JPMorgan Chase & Co	2,75	23.06.2020	2.020.420
Abbott Laboratories	2,55	15.03.2022	2.006.850
Amgen	3,88	15.11.2021	1.759.361
Actavis Funding	3,80	15.03.2025	1.711.423
Oracle	1,90	15.09.2021	1.708.453
Verizon Communications	4,50	15.09.2020	1.705.371
BHP Billiton Finance	3,85	30.09.2023	1.629.590
LyondellBasell Industries	6,00	15.11.2021	1.599.729
Total System Services	4,80	01.04.2026	1.582.975

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	Kosten in USD
<b>Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	
Johnson & Johnson	20.673.237
Pfizer	13.283.965
Roche Holding	11.681.911
Novartis	11.258.356
Merck & Co	10.799.306
Gilead Sciences	8.527.699
UnitedHealth Group	8.475.482
Amgen	7.867.758
Medtronic	7.359.591
Bristol-Myers Squibb	7.179.282
GlaxoSmithKline	6.763.144
Sanofi	6.650.512
AbbVie	6.591.937
Novo Nordisk	6.461.897
Bayer	6.221.821
Celgene	5.760.706
Allergan	5.693.567
Eli Lilly & Co	5.049.275
AstraZeneca	4.869.106
Biogen	4.205.888
Abbott Laboratories	4.187.186
Thermo Fisher Scientific	3.883.415
Shire	3.680.099
Danaher	3.218.108
Express Scripts Holding	3.167.344
<b>Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	<b>Erlös in USD</b>
Teva Pharmaceutical Industries	1.840.466
Johnson & Johnson	1.775.888
Baxalta	1.379.800
Pfizer	1.179.456
Gilead Sciences	1.005.338
Novartis	997.632
Merck & Co	881.665
Roche Holding	874.533
Novo Nordisk	710.727
UnitedHealth Group	681.594
Medtronic	662.544
Amgen	643.030
Bristol-Myers Squibb	558.841
AbbVie	538.756
GlaxoSmithKline	510.229
Sanofi	497.040
Allergan	463.106
Celgene	446.354
Bayer	426.519
Eli Lilly & Co	402.090
Takeda Pharmaceutical	383.531
Express Scripts Holding	379.846
Biogen	361.401
AstraZeneca	360.233
Abbott Laboratories	343.604
Thermo Fisher Scientific	322.185

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 4. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	<b>Kosten in USD</b>
<b>Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	
Exxon Mobil	20.677.067
Chevron	11.211.533
Schlumberger	6.348.662
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	6.347.681
Summe	6.184.040
Royal Dutch Shell	5.996.618
BP	5.831.255
ConocoPhillips	3.301.458
Occidental Petroleum	3.213.365
EOG Resources	2.814.105
Suncor Energy	2.764.787
Phillips 66	2.497.536
Eni	2.236.565
Enbridge	2.221.134
Halliburton	2.143.478
Kinder Morgan	2.061.824
TransCanada	2.003.367
Canadian Natural Resources	1.923.029
Anadarko Petroleum	1.764.396
Valero Energy	1.660.105
Pioneer Natural Resources	1.553.002
Spectra Energy	1.369.078
<b>Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	<b>Erlös in USD</b>
Exxon Mobil	3.978.021
Chevron	2.071.501
Royal Dutch Shell	1.371.039
Royal Dutch Shell (Anteile der Klasse A)	1.219.491
Schlumberger	1.204.737
BP	1.123.686
Summe	1.119.444
Occidental Petroleum	590.193
Phillips 66	582.913
ConocoPhillips	550.470
Suncor Energy	493.434
EOG Resources	489.435
Kinder Morgan	418.479
Halliburton	406.069
Eni	404.417
Enbridge	394.843
Columbia Pipeline Group	372.919
TransCanada	351.418
Canadian Natural Resources	348.978
Valero Energy	318.018
Anadarko Petroleum	305.054
Baker Hughes	277.508
Pioneer Natural Resources	270.561
Spectra Energy	263.838

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

<b>Käufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	<b>Kosten in USD</b>
Nestle	5.219.454
Procter & Gamble	4.869.884
Coca-Cola	4.012.919
Philip Morris International	3.312.709
PepsiCo	3.291.775
Altria Group	2.644.574
British American Tobacco	2.460.279
Wal-Mart Stores	2.416.407
CVS Health	2.395.060
Anheuser-Busch InBev - mit Stimmrecht	1.916.031
Walgreens Boots Alliance	1.617.677
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	1.608.236
Diageo	1.515.951
Mondelez International	1.482.310
Costco Wholesale	1.456.545
Reckitt Benckiser Group	1.338.333
Colgate-Palmolive	1.301.133
Unilever (Notierung in England)	1.298.742
SABMiller	1.103.420
Imperial Brands	1.079.644
Kraft Heinz	1.074.504
L'Oreal	1.017.368
Japan Tobacco	1.013.468
Kimberly-Clark	1.010.767
Danone	921.229
Reynolds American	916.779
General Mills	810.618
Wesfarmers	806.533
<b>Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	<b>Erlös in USD</b>
Procter & Gamble	1.155.840
Nestle	1.068.344
Coca-Cola	773.403
PepsiCo	663.368
Philip Morris International	632.545
Altria Group	535.061
Wal-Mart Stores	529.789
British American Tobacco	466.040
CVS Health	464.260
Mondelez International	319.378
Walgreens Boots Alliance	309.120
Unilever (Notierung in den Niederlanden)	292.804
Diageo	283.305
Costco Wholesale	277.045
Colgate-Palmolive	257.144
Reckitt Benckiser Group	255.476
Anheuser-Busch InBev	241.353
Unilever (Notierung in England)	232.855
Kraft Heinz	221.024
Anheuser-Busch InBev - mit Stimmrecht	218.334
Imperial Brands	202.296
Reynolds American	194.782
Kimberly-Clark	193.275
L'Oreal	187.892
Japan Tobacco	183.219
Danone	168.604
General Mills	164.316

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

	<b>Kosten in USD</b>
<b>20 größte Käufe im Berichtszeitraum</b>	
Apple	27.966.573
Microsoft	19.508.079
Facebook	12.369.288
Alphabet (Anteile der Klasse C)	10.762.845
Alphabet (Anteile der Klasse A)	10.468.191
Intel	7.353.177
Visa	7.093.608
Cisco Systems	6.851.515
International Business Machines	6.612.877
Oracle	5.930.785
Mastercard	4.567.050
QUALCOMM	4.071.364
SAP	3.776.742
Accenture	3.405.738
Texas Instruments	3.028.910
Broadcom	2.946.934
Adobe Systems	2.308.396
salesforce.com	2.240.400
PayPal Holdings	2.045.772
Automatic Data Processing	1.981.863
<b>20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum</b>	
	<b>Erlös in USD</b>
Apple	7.390.515
Microsoft	5.125.460
Facebook	3.268.239
Alphabet (Anteile der Klasse C)	2.722.545
Alphabet (Anteile der Klasse A)	2.604.375
Intel	1.940.200
Visa	1.894.040
Cisco Systems	1.805.077
International Business Machines	1.719.558
Oracle	1.536.920
Mastercard	1.153.825
QUALCOMM	1.128.804
SAP	976.105
ARM Holdings	880.748
Accenture	857.182
Texas Instruments	820.613
Broadcom	740.572
Adobe Systems	610.397
salesforce.com	584.173
PayPal Holdings	499.624

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 9. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

<b>20 größte Käufe im Berichtszeitraum</b>	<b>Kosten in USD</b>
Amazon.com	9.424.723
Home Depot	6.159.946
Walt Disney	5.868.565
Comcast	5.566.787
Toyota Motor	5.236.430
McDonald's	4.159.041
Starbucks	3.041.420
NIKE	2.861.073
Lowe's	2.523.506
Daimler	2.465.911
Priceline Group	2.453.493
Time Warner	2.255.131
TJX	1.872.016
Ford Motor	1.807.381
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.715.547
Target	1.698.947
Time Warner Cable	1.675.653
Honda Motor	1.673.528
General Motors	1.657.597
Netflix	1.487.628

  

<b>Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen</b>	<b>Erlös in USD</b>
Amazon.com	2.443.872
Comcast	1.378.687
Home Depot	1.328.404
Johnson Controls International	1.245.085
Walt Disney	1.236.843
Toyota Motor	1.218.343
McDonald's	999.000
Johnson Controls	955.013
Starbucks	659.368
RELX (Notierung in England)	649.096
Time Warner	589.953
Priceline Group	588.639
NIKE	557.441
RELX (Notierung in den Niederlanden)	551.773
Lowe's	550.249
Daimler	513.469
Thomson Reuters	458.140
Charter Communications	456.707
TJX	414.136
Target	407.536
Wolters Kluwer	392.872

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 14. März 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

#### 20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in USD
Katar (Regierung von)	3,25	02.06.2026	1.119.831
Russland (Föderation)	4,88	16.09.2023	1.070.010
Brasilien (Regierung von)	4,25	07.01.2025	887.383
Korea (Regierung von)	3,88	11.09.2023	881.533
Türkei (Regierung von)	6,88	17.03.2036	846.993
Türkei (Regierung von)	5,63	30.03.2021	846.265
Polen (Regierung von)	6,38	15.07.2019	774.189
Indonesien (Regierung von)	4,75	08.01.2026	736.763
Saudi-Arabien (Regierung von)	4,50	26.10.2046	722.925
Katar (Regierung von)	5,25	20.01.2020	722.569
Katar (Regierung von)	4,50	20.01.2022	714.326
Saudi-Arabien (Regierung von)	3,25	26.10.2026	709.764
Russland (Föderation)	7,50	31.03.2030	689.601
Philippinen (Regierung von)	3,70	01.03.2041	643.443
Mexiko (Regierung von)	4,60	23.01.2046	636.454
Argentinien (Regierung von)	7,50	22.04.2026	631.680
Russland (Föderation)	5,00	29.04.2020	629.283
SoQ Sukuk AQSC	2,10	18.01.2018	628.217
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	4,56	10.10.2018	619.868
Russland (Föderation)	3,50	16.01.2019	603.870

#### Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in USD
Katar (Regierung von)	4,50	20.01.2022	706.798
Türkei (Regierung von)	5,63	30.03.2021	655.546
Brasilien (Regierung von)	4,25	07.01.2025	646.183
Russland (Föderation)	4,88	16.09.2023	644.603
Mexiko (Regierung von)	4,75	08.03.2044	584.533
Indonesien (Regierung von)	4,75	08.01.2026	542.502
Katar (Regierung von)	5,25	20.01.2020	495.465
Libanon (Regierung von)	6,15	19.06.2020	490.313
Polen (Regierung von)	6,38	15.07.2019	481.263
Türkei (Regierung von)	5,75	22.03.2024	479.770
Ungarn (Regierung von)	5,38	25.03.2024	453.127
Korea (Regierung von)	3,88	11.09.2023	448.120
Philippinen (Regierung von)	4,20	21.01.2024	445.814
Mexiko (Regierung von)	3,50	21.01.2021	441.352
Pakistan (Regierung von)	8,25	15.04.2024	441.168
Argentinien (Republik)	7,50	22.04.2026	440.310
Mexiko (Regierung von)	5,13	15.01.2020	432.450
Russland (Föderation)	5,00	29.04.2020	422.400
Katar (Regierung von)	3,25	02.06.2026	420.728
Russland (Föderation)	4,50	04.04.2022	416.200
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	4,56	10.10.2018	411.444
Uruguay (Regierung von)	4,38	27.10.2027	406.246
Peru (Regierung von)	7,35	21.07.2025	403.611
SoQ Sukuk AQSC	2,10	18.01.2018	402.147
Malaysia Sovereign Sukuk	3,04	22.04.2025	399.785
Panama (Regierung von)	6,70	26.01.2036	391.705
Panama (Regierung von)	5,20	30.01.2020	384.200
Serbien (Regierung von)	5,88	03.12.2018	370.622
Türkei (Regierung von)	6,88	17.03.2036	355.611
Chile (Regierung von)	2,25	30.10.2022	348.233
Litauen (Regierung von)	7,38	11.02.2020	343.560
Slowenien (Regierung von)	5,85	10.05.2023	341.541
Türkei (Regierung von)	6,75	30.05.2040	338.103

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 6. April 2016 aufgelegt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### A. Portfolioveränderungen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

##### db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

##### 20 größte Käufe im Berichtszeitraum

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in EUR
Sky	1,50	15.09.2021	254.064
Redexis Gas Finance	2,75	08.04.2021	221.249
Goldman Sachs Group	2,50	18.10.2021	217.530
Eutelsat	2,63	13.01.2020	214.959
Total <sup>2</sup>	3,88		209.753
UBS Group Funding Jersey	1,75	16.11.2022	209.182
HSBC Holdings	1,50	15.03.2022	206.878
BAT International Finance	1,00	23.05.2022	204.277
Deutsche Bank	1,00	18.03.2019	199.745
Lloyds Banking Group	0,75	09.11.2021	198.648
HSBC Holdings	3,38	10.01.2024	157.380
JPMorgan Chase & Co	1,50	26.10.2022	156.682
American International Group	1,50	08.06.2023	154.807
AT&T	1,30	05.09.2023	152.739
Intesa Sanpaolo	1,13	14.01.2020	152.208
FCA Capital Ireland	1,38	17.04.2020	151.920
Glencore Finance Europe	1,25	17.03.2021	138.090
Nordea Bank	4,50	26.03.2020	135.869
UniCredit	2,00	04.03.2023	132.707
Assicurazioni Generali	10,13	10.07.2042	131.542

##### Verkäufe, die insgesamt 1 % des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen

	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in EUR
BAT International Finance	1,00	23.05.2022	203.844
Electricite de France	4,00	12.11.2025	124.955
Gas Natural Fenosa Finance	3,88	11.04.2022	120.106
Credit Agricole <sup>2</sup>	7,88		117.625
Australia & New Zealand Banking Group	5,13	10.09.2019	113.718
Banque Federative du Credit Mutuel	4,00	22.10.2020	113.506
Cooperatieve Rabobank	3,75	09.11.2020	112.654
Carlsberg Breweries	2,63	15.11.2022	110.770
Morgan Stanley	2,38	31.03.2021	108.975
Redexis Gas Finance	2,75	08.04.2021	108.926
Goldman Sachs Group	2,50	18.10.2021	108.669
HSBC Holdings	6,25	19.03.2018	108.624
Iren	2,75	02.11.2022	107.375
Thermo Fisher Scientific	2,15	21.07.2022	107.265
Rio Tinto Finance	2,00	11.05.2020	106.874
SSE	1,75	08.09.2023	106.137
Origin Energy Finance	2,88	11.10.2019	106.096
Eurogrid	1,63	03.11.2023	105.696
Klepierre	1,00	17.04.2023	104.490
Mondelez International	1,63	20.01.2023	104.323
LYB International Finance II	1,88	02.03.2022	104.264
Skandinaviska Enskilda Banken	4,00	12.09.2022	104.009
Kering	0,88	28.03.2022	103.250
Petroleos Mexicanos	3,75	15.03.2019	103.000
Lloyds Bank	1,25	13.01.2025	102.964
Volkswagen Bank	1,50	13.02.2019	102.835
Berkshire Hathaway	0,75	16.03.2023	102.424
Nomura Europe Finance	1,13	03.06.2020	102.201
Gazprom Neft Via GPN Capital	2,93	26.04.2018	101.461
Bank of America	0,75	26.07.2023	97.945
Petroleos Mexicanos	3,75	16.04.2026	95.120
Innogy Finance	1,88	30.01.2020	84.162
National Australia Bank	4,63	10.02.2020	57.028
Daimler	1,50	09.03.2026	52.488
Barclays Bank <sup>2</sup>	4,75		47.563

<sup>1</sup>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) wurde am 7. Juni 2016 aufgelegt.

<sup>2</sup>Dies sind ewige Anleihen, die keinen Fälligkeitstermin haben.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### B. Änderungen des Prospekts

Bei der Central Bank of Ireland wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft mit Datum vom 19. August 2016 eingereicht.

### C. Total Expense Ratio

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

Fonds	TER % (einschließlich Anlageerfolgs- prämie)	TER % (ohne Anlageerfolgs- prämie)
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,39 %	0,39 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,50 %	0,50 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF	0,07 %	0,07 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF		
Klasse 1C	0,19 %	0,19 %
Klasse 1D	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,65 %	0,65 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)		
Klasse 1C - EUR Hedged	0,30 %	0,30 %
Klasse 2C - GBP Hedged	0,30 %	0,30 %
Klasse 3C - CHF Hedged	0,30 %	0,30 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (Prospective DR) <sup>1</sup>		
Klasse 1C	0,45 %	0,45 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR) <sup>1</sup>	0,35 %	0,35 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)		
Klasse 1D	0,20 %	0,20 %
Klasse 2D - EUR Hedged	0,21 %	0,21 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	0,37 %	0,37 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup>	0,37 %	0,37 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup>	0,37 %	0,37 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>3</sup>	0,36 %	0,36 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>4</sup>	0,36 %	0,36 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) <sup>5</sup>	0,37 %	0,37 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>6</sup>	0,14 %	0,14 %

<sup>1</sup> Der Name enthält den Zusatz „Prospective“ nicht mehr.

<sup>2</sup> Da db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) am 4. März 2016 aufgelegt wurde, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

<sup>3</sup> Da db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) und db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) am 9. März 2016 aufgelegt wurden, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

<sup>4</sup> Da db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) am 14. März 2016 aufgelegt wurde, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

<sup>5</sup> Da db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) am 6. April 2016 aufgelegt wurde, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

<sup>6</sup> Da db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) am 9. Juni 2016 aufgelegt wurde, bezieht sich die aufgeführte TER auf den Zeitraum ab dem Auflegungstermin bis zum Ende des Berichtszeitraums.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft)

Die EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015.2365) („SFT-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft. Neben anderen Auflagen werden damit in Bezug auf die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden, neue Offenlegungspflichten eingeführt, wonach der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps durch den Fonds detailliert beschrieben werden muss. Daher sind im Anhang zum Jahresbericht zusätzliche Offenlegungen enthalten.

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
EUR	519.970
Anteil in % des Nettovermögens	0,38 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
EUR	137.115.662
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,38 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen EUR	408.924
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	45.446
Niederlassungsland	Schweiz
3. Name des Kontrahenten	Morgan Stanley & Co International Plc
Wert der offenen Transaktionen EUR	27.940
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Name des Kontrahenten	BNP Paribas Arbitrage
Wert der offenen Transaktionen EUR	27.719
Niederlassungsland	Frankreich
5. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen EUR	9.942
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:	
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Offene Laufzeit	x

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
<b>6. Art und Qualität der Sicherheiten</b>	
Art der Sicherheit	
	Anleihen
Qualität/Rating der Sicherheiten:	
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
<b>7. Währung der Sicherheit</b>	
	EUR
<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	567.453
Offene Laufzeit	
<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>	
<b>1. Emittent der Sicherheiten:</b>	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	449.009
<b>2. Emittent der Sicherheiten:</b>	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	86.995
<b>3. Emittent der Sicherheiten:</b>	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten EUR	31.449
<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten EUR	567.453
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
<b>Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD</b>	n. a.
<b>Kontrahent</b>	n. a.
<b>auf getrennten Konten gehalten, %</b>	n. a.
<b>auf Sammelkonten gehalten, %</b>	n. a.
<b>auf anderen Konten gehalten, %</b>	n. a.
<b>Summe</b>	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	10.775
<b>Gewinne/Verluste</b>	n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>	n. a.
<b>Nettorenditen</b>	10.775
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>	0,70 %
	Verwalter des Teilfonds
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	2.309
<b>Gewinne/Verluste</b>	n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>	n. a.
<b>Nettorenditen</b>	2.309
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>	0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
<b>Vereinnahmte Erträge</b>	2.309
<b>Gewinne/Verluste</b>	n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
<b>Nettorenditen</b>	2.309
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI USA Index (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.	
USD	72.128.848
Anteil in % des Nettovermögens	3,70 %
2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*	
USD	1.943.749.182
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	3,71 %
3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.	
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen EUR	71.409.025
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	719.823
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
4. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten	
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
5. Verwahrung erhaltener Sicherheiten	
In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.	
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	75.809.170
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
6. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten	
Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	7. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
	Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		115.081
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		115.081
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,70 %
	Verwalter des Teilfonds	
Vereinnahmte Erträge		24.660
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		24.660
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
Vereinnahmte Erträge		24.660
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
Nettorenditen		24.660
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. <b>Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.</b>
USD	14.243.153
Anteil in % des Nettovermögens	3,31 %
	2. <b>Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*</b>
USD	429.016.054
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	3,32 %
	3. <b>Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.</b>
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	14.243.152
Niederlassungsland	Schweiz
	4. <b>Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:</b>
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland
	5. <b>Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Offene Laufzeit	x
	6. <b>Art und Qualität der Sicherheiten</b>
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. <b>Währung der Sicherheit</b>
	EUR
	8. <b>Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	1.368.234
Mehr als 1 Jahr	13.591.527
Offene Laufzeit	

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	7.804.532
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	7.103.412
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	51.815
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	14.959.760
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	41.420
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	41.420
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70 %
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	8.876
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	8.876
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		8.876
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
<b>Nettorenditen</b>		8.876
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	9.162.343
Anteil in % des Nettovermögens	0,50 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	1.820.576.677
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,50 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	4.345.328
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	BMO Capital Markets Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	1.739.497
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
3. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	1.144.164
Niederlassungsland	Schweiz
4. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	850.883
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
5. Name des Kontrahenten	Morgan Stanley & Co International Plc
Wert der offenen Transaktionen USD	807.452
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
6. Name des Kontrahenten	Merrill Lynch International Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	141.741
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
7. Name des Kontrahenten	ABN Amro NV
Wert der offenen Transaktionen USD	130.909
Niederlassungsland	Niederlande
8. Name des Kontrahenten	Deutsche Bank AG London
Wert der offenen Transaktionen USD	2.370
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:</b>
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland.
	<b>5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Offene Laufzeit	x
	<b>6. Art und Qualität der Sicherheiten</b>
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	<b>7. Währung der Sicherheit</b>
	USD
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	119.487
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	104.411
Mehr als 1 Jahr	9.895.036
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	7.186.188
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	2.159.621
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	735.067
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	38.060
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	10.118.934
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	157.815
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	157.815
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70 %
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	33.818
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	33.818
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	33.818
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	33.818
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. <b>Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.</b>
USD	10.101.835
<b>Anteil in % des Nettovermögens</b>	1,75 %
	2. <b>Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*</b>
USD	580.062.551
<b>% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte</b>	1,74 %
	3. <b>Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.</b>
<b>1. Name des Kontrahenten</b>	UBS AG
<b>Wert der offenen Transaktionen USD</b>	10.043.062
<b>Niederlassungsland</b>	Schweiz
<b>2. Name des Kontrahenten</b>	Citigroup Global Markets Limited
<b>Wert der offenen Transaktionen USD</b>	58.772
<b>Niederlassungsland</b>	Vereinigtes Königreich
	4. <b>Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:</b>
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland
	5. <b>Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
<b>Offene Laufzeit</b>	x
	6. <b>Art und Qualität der Sicherheiten</b>
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
<b>Barmittel</b>	n. a.
<b>Anleihen</b>	Investment Grade
<b>Aktien</b>	n. a.
<b>Sonstiges</b>	n. a.
	7. <b>Währung der Sicherheit</b>
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	10.751.574
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	9.272.671
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	993.242
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	280.200
4. Emittent der Sicherheiten:	Österreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	205.461
	<b>10. Wiederranlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederranlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	10.751.574
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Verwahrstelle	
Aktiensicherheiten EUR/GBP/USD	
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Summe	n. a.
		<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
		Teilfonds
	Vereinnahmte Erträge	41.420
	Gewinne/Verluste	n. a.
	Angefallene Kosten	n. a.
	Nettorenditen	41.420
	Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70 %
		Verwalter des Teilfonds
	Vereinnahmte Erträge	8.876
	Gewinne/Verluste	n. a.
	Angefallene Kosten	n. a.
	Nettorenditen	8.876
	Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
	Vereinnahmte Erträge	8.876
	Gewinne/Verluste	n. a.
	Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
	Nettorenditen	8.876
	Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	6.322.646
Anteil in % des Nettovermögens	1,37 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	461.001.803
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	1,37 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	4.505.874
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	1.798.214
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
3. Name des Kontrahenten	Barclays Capital Securities Ltd
Wert der offenen Transaktionen USD	18.559
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	66.410
Mehr als 1 Jahr	6.627.705
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	3.223.575
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	2.546.923
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	923.617
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	6.694.116
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Verwahrstelle	
Aktiensicherheiten EUR/GBP/USD	
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		91.057
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		91.057
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,70 %
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		19.512
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		19.512
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15 %
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		19.512
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		19.512
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	1.616.385
Anteil in % des Nettovermögens	1,28 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	125.653.814
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	1,29 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	1.341.414
Niederlassungsland	Schweiz
2. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	274.971
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS: Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	1.724.614
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.060.858
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	409.257
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	254.498
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	1.724.614
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Verwahrstelle	
Aktiensicherheiten EUR/GBP/USD	
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
		<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
		Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		5.754
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		5.754
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,70 %
		Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge		1.233
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		n. a.
Nettorenditen		1.233
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15 %
		Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge		1.233
Gewinne/Verluste		n. a.
Angefallene Kosten		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen		1.233
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	257.165
Anteil in % des Nettovermögens	0,10 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	249.039.295
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,10 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	200.178
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	56.988
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	286.236
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	266.061
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	20.176
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	286.236
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	2.616
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	2.616
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	Verwalter des Teilfonds	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		561
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>		n. a.
<b>Nettorenditen</b>		561
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		561
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
<b>Nettorenditen</b>		561
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	1.997.544
Anteil in % des Nettovermögens	1,77 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	1,77 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	1.478.351
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	Morgan Stanley & Co International Plc
Wert der offenen Transaktionen USD	275.777
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
3. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	243.416
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	300.866
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	1.817.805
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.698.738
2. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	315.792
3. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	104.142
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	2.118.671
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	22.033
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

		Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
<b>Nettorenditen</b>		22.033
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,70 %
	Verwalter des Teilfonds	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		4.721
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>		n. a.
<b>Nettorenditen</b>		4.721
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		4.721
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>		Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
<b>Nettorenditen</b>		4.721
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	138.923
Anteil in % des Nettovermögens	0,24 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	58.001.201
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,24 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	JP Morgan Securities Plc.
Wert der offenen Transaktionen USD	99.269
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
2. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	39.654
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	105.739
Mehr als 1 Jahr	43.229
Offene Laufzeit	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	148.968
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	148.968
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	257
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	257
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	Verwalter des Teilfonds	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		55
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>		n. a.
<b>Nettorenditen</b>		55
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)	
<b>Vereinnahmte Erträge</b>		55
<b>Gewinne/Verluste</b>		n. a.
<b>Angefallene Kosten</b>	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.	
<b>Nettorenditen</b>		55
<b>Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %</b>		0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	653.567
Anteil in % des Nettovermögens	0,38 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	172.199.960
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,38 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	UBS AG
Wert der offenen Transaktionen USD	653.567
Niederlassungsland	Schweiz
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere - Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	709.409
Offene Laufzeit	

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	378.955
2. Emittent der Sicherheiten:	Niederlande
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	330.454
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	709.409
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Verwahrstelle	
Aktiensicherheiten EUR/GBP/USD	
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	56
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	56
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,70 %
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	12
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	12
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	12
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Investmentgesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	1. Nachstehend ist der Marktwert der Vermögenswerte angegeben, die zum 31. Dezember 2016 Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind.
USD	219.659
Anteil in % des Nettovermögens	0,18 %
	2. Marktwert der verliehenen Wertpapiere in % der gesamten verleihbaren Vermögenswerte*
USD	117.709.662
% der gesamten verleihbaren Vermögenswerte	0,19 %
	3. Nachstehend sind die 10 größten Kontrahenten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
1. Name des Kontrahenten	Citigroup Global Markets Limited
Wert der offenen Transaktionen USD	219.659
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	4. Abwicklung/Clearing jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS:
	Sicherheiten - Euroclear; verliehene Wertpapiere – Herkunftsland.
	5. Laufzeit von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	x
	6. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Anleihen
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	Investment Grade
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	7. Währung der Sicherheit
	USD
	8. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Weniger als 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche	
1 Woche bis 1 Monat	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	336.822
Offene Laufzeit	

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte	
	<b>9. Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten</b>
1. Emittent der Sicherheiten:	Frankreich
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	335.738
2. Emittent der Sicherheiten:	Deutschland
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.083
	<b>10. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>11. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	1
Verwahrstelle	Euroclear
Festverzinsliche Sicherheiten USD	336.822
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>12. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>13. Renditen und Kosten von SFT und TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	3.215
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	3.215
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,70 %
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	689
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	689
Anteil der SFT/TRS-Gesamrendite in %	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	689
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	Alle Kosten in Verbindung mit der Abwicklung von Sicherheiten und verliehenen Wertpapieren werden von der Wertpapierleihstelle getragen.
Nettorenditen	689
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	0,15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften/OGAW-Investmentgesellschaft/AIFM die folgenden Informationen über die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps vorlegen.

Name des Teilfonds: db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF

Total Return Swaps (TRS)	
	1. Nachstehend ist der beizulegende Zeitwert der TRS zum 31. Dezember 2016 angegeben.
USD	48.520.570
Anteil in % des Nettovermögens	103,22 %
	2. Kontrahenten zum 31. Dezember 2016
1. Name des Kontrahenten	HSBC Bank PLC
Wert der offenen Transaktionen USD	48.520.570
Niederlassungsland	Vereinigtes Königreich
	3. Abwicklung/Clearing
	n. a.
	4. Laufzeit der TRS
1 bis 3 Monate	x
	5. Art und Qualität der Sicherheiten
	Art der Sicherheit
	Aktien
	Qualität/Rating der Sicherheiten:
Barmittel	n. a.
Anleihen	n. a.
Aktien	n. a.
Sonstiges	n. a.
	6. Währung der Sicherheit
	EUR, JPY, CHF, SEK, DKK
	7. Laufzeit der Sicherheiten (EUR)/(GBP)/(USD)
Offene Laufzeit	48.520.570
	8. Emittenten von Sicherheiten (zum beizulegenden Zeitwert)
1. Emittent der Sicherheiten:	UBS GROUP AG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.556.912
2. Emittent der Sicherheiten:	ALLIANZ AG-REG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.424.951
3. Emittent der Sicherheiten:	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.402.919

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Total Return Swaps (TRS)
4. Emittent der Sicherheiten:	BASF SE
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.390.468
5. Emittent der Sicherheiten:	DEUTSCHE POST AG REG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.378.918
6. Emittent der Sicherheiten:	VOLKSWAGEN AG PREF
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.370.784
7. Emittent der Sicherheiten:	SIEMENS AG-REG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.364.752
8. Emittent der Sicherheiten:	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.360.870
9. Emittent der Sicherheiten:	Qiagen NV
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.356.805
10. Emittent der Sicherheiten:	DAIMLER AG
Umfang der erhaltenen Sicherheiten USD	1.352.575
	<b>9. Wiederanlage erhaltener Sicherheiten</b>
Wieder angelegte Aktiensicherheiten	n. a.
Zulässige Wiederanlagen von Aktiensicherheiten	n. a.
Renditen aus wieder angelegten Barsicherheiten	n. a.
	<b>10. Verwahrung erhaltener Sicherheiten</b>
	In der nachfolgenden Tabelle sind Anzahl und Namen der Verwahrstellen angegeben, die für die Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf die vom Teilfonds gehaltenen SFT/TRS verantwortlich sind.
Anzahl der Verwahrstellen	7
Verwahrstelle	lokale Unterverwahrstelle
Aktiensicherheiten EUR/GBP/USD	48.520.570
Barsicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
	<b>11. Verwahrung verpfändeter Sicherheiten</b>
	Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zur Verwahrung der vom Teilfonds an die entsprechenden Kontrahenten verpfändeten Sicherheiten in Bezug auf die von den Teilfonds gehaltenen SFT.
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten EUR/GBP/USD	n. a.
Kontrahent	n. a.
auf getrennten Konten gehalten, %	n. a.
auf Sammelkonten gehalten, %	n. a.
auf anderen Konten gehalten, %	n. a.
Summe	n. a.
	<b>12. Renditen und Kosten</b>
	Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	n. a.
Gewinne/Verluste	n. a.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Ergänzende Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

### D. Offenlegungen im Jahresbericht (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Total Return Swaps (TRS)
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	n. a.
	Verwalter des Teilfonds
Vereinnahmte Erträge	n. a.
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	n. a.
	Drittparteien der Vereinbarung (z. B. Wertpapierleihstelle)
Vereinnahmte Erträge	n. a.
Gewinne/Verluste	n. a.
Angefallene Kosten	n. a.
Nettorenditen	n. a.
Anteil der SFT/TRS-Gesamtrendite in %	n. a.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Anhang 1 – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

Gemäß Regulation 89(3A) der OGAW-Vorschriften (die entsprechend den OGAW V-Verordnungen am 21. März 2016 eingeführt wurden) muss der Jahresbericht der Gesellschaft bestimmte Angaben zu der Vergütung enthalten, die im Geschäftsjahr von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlt wurde, sowie Einzelheiten zu wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Gesellschaft während des Berichtszeitraums. In diesem Zusammenhang sind folgende Punkte festzuhalten:

- Die Gesellschaft hat eine Vergütungspolitik erstellt, in der dargelegt ist, wie die in den OGAW-Vorschriften festgelegten Vergütungsanforderungen eingehalten werden. Diese Politik wurde mit Wirkung zum 27. Mai 2016 eingeführt. Danach wurden keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik vorgenommen.
- Der erste jährliche Leistungszeitraum, in dem die Gesellschaft die in den OGAW-Vorschriften festgelegten Vergütungsanforderungen einhalten muss, ist das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr, d. h. das laufende Geschäftsjahr der Gesellschaft.
- Die Gesellschaft hat keine Mitarbeiter oder Angestellten, die sie direkt beschäftigt und bezahlt. Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat. Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind Angestellte der Deutsche Bank Gruppe und erhalten keine Vergütung von der Gesellschaft. Die übrigen drei Verwaltungsratsmitglieder erhalten lediglich feste Honorare (insgesamt €149.750 für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr) und keine variable Vergütung. Diese Vergütungen werden in einer Höhe festgelegt, die den erforderlichen Qualifikationen und Leistungen der Verwaltungsratsmitglieder unter Berücksichtigung der Größe der Gesellschaft, der internen Organisation, der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Aktivitäten entspricht.

Da die Vergütungspolitik erst mit Wirkung zum 27. Mai 2016 eingeführt wurde, wurde bisher keine jährliche Überprüfung durchgeführt. Seit dem 27. Mai 2016 wurden keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik vorgenommen.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## 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

Prospekt<sup>1</sup>, 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](http://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](http://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.

---

<sup>1</sup> 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.