

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

INHALT

	Seite
Allgemeine Informationen	3
Bericht des Anlageverwalters (Marktkommentar und Ausblick)	10
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	13
Anlageportfolio	14
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	43
Anlageportfolio	44
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	59
Anlageportfolio	60
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	73
Anlageportfolio	75
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	106
Anlageportfolio	108
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	148
Anlageportfolio	149
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	
Bericht des Anlageverwalters	167
Anlageportfolio	169
Vermögensaufstellung	184
Ertrags- und Aufwandsrechnung	193
Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	201
Anhang zum Abschluss	209
Ergänzende Angaben	225
Information für Anleger in der Schweiz	233

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Sitz

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

Verwaltungsratsmitglieder

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

Anlageverwalter

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

Vertriebsstelle

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

Depotbank

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

Verwaltungsstelle

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Rechtsberater der Gesellschaft für britisches Recht

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

Rechtsberater der Gesellschaft für irisches Recht

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

Secretary

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

Wertpapierleihstelle

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

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

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

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

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

Während des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus den folgenden Fonds:

Fonds	Währung	Auflegungstermin
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 [®] 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 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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registrierung

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

Fonds	Österreich	Belgien	Dänemark	Finnland	Frankreich	Deutschland	Irland	Italien
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Fonds	Luxemburg	Niederlande	Norwegen	Singapur	Spanien	Schweden	Schweiz	Vereinigtes Königreich
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Ja	Ja	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Börsennotierungen

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

Fonds	Borsa Italiana (Italien)	Irish Stock Exchange (Irland)	London Stock Exchange (UK)	SIX Swiss Exchange (Schweiz)	Stuttgarter Börse (Deutschland)	XETRA (Deutschland)
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers S&P 500 [®] Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	-	Ja
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Ja	-	Ja	Ja	Ja	Ja
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	-	-	Ja	-	-	Ja

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 Vermögenswerten, die jeder Klasse zuzuordnen sind, (einschließlich Gewinnen/Verlusten aus und Kosten für Finanzinstrumente, die zur Absicherung von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf welche die Vermögenswerte 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

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

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

Anträge sind an die Verwaltungsstelle zu richten:

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

Tracking Error und Tracking-Differenz

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

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

Während des Berichtszeitraums wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers 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

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

1. Quartal

Industrieländer

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

Schwellenländer

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

2. Quartal

Industrieländer

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

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

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

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

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

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

Schwellenländer

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

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited
XX 2016

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Anlageziel

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

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

Der Referenzindex wird in Euro auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

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

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

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

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

Analyse des Gesamtvermögens

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

Der Referenzindex wird in US-Dollar auf Tagesschlussbasis berechnet.

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

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

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Anlageziel

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

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

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

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Anlageziel

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

Der Referenzindex wird von MSCI Inc. berechnet und verwaltet.

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

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

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

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

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

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1969.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

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

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

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

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

Analyse des Gesamtvermögens

Anteil in % am Gesamtvermögen

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

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

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

Anlageziel

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

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	\$250.173.004	\$156,87
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	1,89 %	1,98 %
	Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf	Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 1C)	0,07 %	(0,09) %
	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	\$879.470	\$15.704.82
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	1,94 %	1,98 %

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

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

Wertentwicklung des Fonds (Fortsetzung)

	<u>Tracking Error</u>	<u>Tracking-Differenz*</u>
	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Klasse 2C)	0,07 %	(0,05) %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
5.053	AAR	117.937	0,05
9.107	Aerojet Rocketdyne Holdings	166.476	0,07
3.129	Aerovironment	86.986	0,03
2.951	Astronics	98.150	0,04
3.852	Cubic	154.696	0,06
6.772	Curtiss-Wright	570.541	0,23
1.589	Ducommun	31.431	0,01
4.521	Esterline Technologies	280.483	0,11
4.102	Kaman	174.417	0,07
8.076	KLX	250.356	0,10
7.083	Kratos Defense & Security Solutions	29.040	0,01
4.887	Moog	263.507	0,10
752	National Presto Industries	70.951	0,03
5.230	Teledyne Technologies	518.032	0,21
7.538	Triumph Group	267.599	0,11
		<u>3.080.602</u>	<u>1,23</u>
Agrarrohstoffe			
487	Alico	14.732	0,01
1.274	Alliance One International	19.619	0,01
4.108	Andersons	145.998	0,06
1.793	Limoneira	31.593	0,01
1.917	MGP Ingredients	73.287	0,03
2.128	Tejon Ranch	50.306	0,02
910	Turning Point Brands	9.346	0,00
3.378	Universal	195.046	0,08
13.512	Vector Group	302.939	0,12
		<u>842.866</u>	<u>0,34</u>
Fluggesellschaften			
2.019	Allegiant Travel	305.878	0,12
8.062	Hawaiian Holdings	306.034	0,12
7.679	SkyWest	203.186	0,08
2.958	Virgin America	166.269	0,07
		<u>981.367</u>	<u>0,39</u>
Autoteile			
11.725	American Axle & Manufacturing Holdings	169.778	0,07
8.465	Cooper Tire & Rubber	252.426	0,10
2.266	Cooper-Standard Holding	178.991	0,07
22.861	Dana Holding	241.412	0,10
4.053	Dorman Products	231.832	0,09
3.381	Douglas Dynamics	86.993	0,03
9.171	Federal Signal	118.122	0,05
4.691	Federal-Mogul Holdings	38.982	0,02
5.574	Gentherm	190.910	0,08
2.788	Horizon Global	31.644	0,01
13.258	Meritor	95.458	0,04
2.298	Metaldyne Performance Group	31.598	0,01
1.670	Miller Industries	34.385	0,01
7.198	Modine Manufacturing	63.342	0,02
2.797	Motorcar Parts of America	76.022	0,03
5.083	Spartan Motors	31.820	0,01
3.283	Standard Motor Products	130.598	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Autoteile (Fortsetzung)			
524	Strattec Security	21.363	0,01
3.839	Superior Industries International	102.808	0,04
1.983	Supreme Industries	27.167	0,01
8.621	Tenneco	401.825	0,16
6.764	Titan International	41.937	0,02
3.127	Tower International	64.354	0,03
1.008	Unique Fabricating	13.497	0,01
		<u>2.677.264</u>	<u>1,07</u>
Automobile			
827	Blue Bird	9.841	0,00
6.253	GATX	274.944	0,11
7.559	Navistar International	88.365	0,04
9.863	Wabash National	125.260	0,05
1.749	Workhorse Group	11.981	0,00
		<u>510.391</u>	<u>0,20</u>
Banken			
2.392	1st Source	77.477	0,03
1.248	Access National	24.348	0,01
911	ACNB	22.875	0,01
1.679	Allegiance Bancshares	41.774	0,02
1.273	American National Bankshares	32.054	0,01
5.204	Ameris Bancorp	154.559	0,06
1.309	Ames National	35.107	0,01
1.680	Arrow Financial	50.887	0,02
14.074	Astoria Financial	215.754	0,09
2.647	Atlantic Capital Bancshares	38.276	0,02
1.270	Avenue Financial Holdings	24.956	0,01
7.475	Banc of California	135.297	0,05
1.197	BancFirst	72.203	0,03
4.626	Banco Latinoamericano demercio Exterior	122.589	0,05
5.357	Bancorp	32.249	0,01
13.239	BancorpSouth	300.393	0,12
6.239	Bank Mutual	47.916	0,02
912	Bank of Marin Bancorp	44.113	0,02
12.852	Bank of the Ozarks	482.207	0,19
2.321	BankFinancial	27.829	0,01
874	Bankwell Financial Group	19.280	0,01
4.589	Banner	195.216	0,08
885	Bar Harbor Bankshares	31.064	0,01
11.894	BBCN Bancorp	177.458	0,07
2.744	Bear State Financial	25.876	0,01
10.732	Beneficial Bancorp	136.511	0,05
4.704	Berkshire Hills Bancorp	126.632	0,05
3.768	Blue Hills Bancorp	55.616	0,02
5.788	BNC Bancorp	131.445	0,05
9.181	Bofl Holding	162.596	0,07
12.514	Boston Private Financial Holdings	147.415	0,06
2.556	Bridge Bancorp	72.590	0,03
10.582	Brookline Bancorp	116.719	0,05
2.545	Bryn Mawr Bank	74.314	0,03
1.197	BSB Bancorp	27.112	0,01
492	C&F Financial	22.022	0,01
1.129	C1 Financial	26.340	0,01
1.556	Camden National	65.352	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
3.030	Capital Bank Financial	87.264	0,03
1.682	Capital City Bank Group	23.413	0,01
19.494	Capitol Federal Financial	271.941	0,11
4.809	Cardinal Financial	105.509	0,04
1.565	Carolina Financial	29.234	0,01
4.799	Cascade Bancorp	26.586	0,01
1.676	Cass Information Systems	86.649	0,03
11.351	Cathay General Bancorp	320.098	0,13
7.088	CenterState Banks	111.636	0,04
4.628	Central Pacific Financial	109.221	0,04
1.338	Central Valley Community Bancorp	18.732	0,01
454	Century Bancorp	19.218	0,01
3.011	CEVA	81.809	0,03
12.304	Chegg	61.520	0,02
5.849	Chemical Financial	218.109	0,09
480	Chemung Financial	14.088	0,01
2.200	Citi Trends	34.166	0,01
1.782	Citizens & Northern	36.032	0,01
2.230	City Holding	101.398	0,04
3.347	Clifton Bancorp	50.439	0,02
2.108	CNB Financial	37.522	0,02
5.685	CoBiz Financial	66.515	0,03
1.180	Codorus Valley Bancorp	24.037	0,01
8.876	Columbia Banking System	249.061	0,10
6.582	Community Bank System	270.454	0,11
2.340	Community Trust Bancorp	81.104	0,03
1.918	CommunityOne Bancorp	24.244	0,01
4.341	ConnectOne Bancorp	68.110	0,03
735	County Bancorp	15.156	0,01
2.512	CU Bancorp	57.098	0,02
3.721	Customers Bancorp	93.509	0,04
15.464	CVB Financial	253.455	0,10
4.779	Dime Community Bancshares	81.291	0,03
4.674	Eagle Bancorp	224.866	0,09
1.282	Enterprise Bancorp	30.755	0,01
2.934	Enterprise Financial Services	81.829	0,03
771	Equity Bancshares	17.070	0,01
1.248	ESSA Bancorp	16.723	0,01
15.743	EverBank Financial	233.941	0,09
1.090	Farmers Capital Bank	29.812	0,01
3.798	Farmers National Banc	33.422	0,01
4.579	FCB Financial Holdings	155.686	0,06
3.170	Fidelity Southern	49.674	0,02
2.119	Financial Institutions	55.242	0,02
18.179	First Bancorp	72.171	0,03
1.566	First Bancorp U.C	33.732	0,01
3.009	First Bancorp NC	52.898	0,02
4.724	First Busey	101.046	0,04
1.272	First Business Financial Services	29.854	0,01
1.160	First Citizens BancShares	300.336	0,12
13.540	First Commonwealth Financial	124.568	0,05
2.388	First Community Bancshares	53.587	0,02
2.077	First Community Financial Partners	18.278	0,01
2.136	First Connecticut Bancorp	35.372	0,01
1.346	First Defiance Financial	52.292	0,02
1.529	First Financial	55.992	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
9.368	First Financial Bancorp	182.208	0,07
9.757	First Financial Bankshares	319.932	0,13
1.389	First Financial Northwest	18.446	0,01
2.017	First Foundation	43.366	0,02
794	First Internet Bancorp	18.913	0,01
3.012	First Interstate BancSystem	84.637	0,03
6.229	First Merchants	155.289	0,06
877	First Mid-Illinois Bancshares	21.925	0,01
12.304	First Midwest Bancorp	216.058	0,09
2.391	First NBC Bank Holding	40.145	0,02
1.695	First Northwest Bancorp	21.594	0,01
2.177	First of Long Island	62.415	0,03
25.309	FirstMerit	513.013	0,20
3.199	Flagstar Bancorp	78.088	0,03
4.246	Flushing Financial	84.410	0,03
32.134	FNB	402.960	0,16
1.552	Fox Chase Bancorp	31.568	0,01
1.432	Franklin Financial Network	44.908	0,02
26.295	Fulton Financial	354.982	0,14
2.169	German American Bancorp	69.343	0,03
11.653	Glacier Bancorp	309.737	0,12
1.639	Great Southern Bancorp	60.594	0,02
9.028	Great Western Bancorp	284.743	0,11
3.161	Green Bancorp	27.564	0,01
462	Greene County Bancorp	7.517	0,00
2.294	Guaranty Bancorp	38.310	0,02
4.979	Hampton Roads Bankshares	8.912	0,00
11.835	Hancock Holding	309.012	0,12
4.775	Hanmi Financial	112.165	0,04
3.356	Heartland Financial USA	118.433	0,05
3.987	Heritage Commerce	41.983	0,02
4.481	Heritage Financial	78.776	0,03
3.666	Heritage Oaks Bancorp	29.108	0,01
11.469	Hilltop Holdings	240.734	0,10
205	Hingham Institution for Savings	25.199	0,01
879	Home Bancorp	24.146	0,01
18.501	Home BancShares	366.135	0,15
3.637	HomeStreet	72.449	0,03
2.529	HomeTrust Bancshares	46.787	0,02
1.709	Horizon Bancorp	42.964	0,02
6.262	IBERIABANK	374.029	0,15
1.698	Independent Bank Group	72.861	0,03
3.956	Independent Bank Massachusetts	180.789	0,07
3.111	Independent Bank Michigan	45.141	0,02
8.369	International Bancshares	218.347	0,09
45.488	Investors Bancorp	504.007	0,20
14.104	Kearny Financial	177.428	0,07
1.198	Lake Sunapee Bank	20.498	0,01
5.925	Lakeland Bancorp	67.427	0,03
2.457	Lakeland Financial	115.504	0,05
1.346	LCNB	21.267	0,01
6.781	LegacyTexas Financial Group	182.477	0,07
2.989	Live Oak Bancshares	42.175	0,02
4.042	Macatawa Bank	29.992	0,01
3.526	MainSource Financial Group	77.748	0,03
10.701	MB Financial	388.232	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.719	MBT Financial	20.750	0,01
2.429	Mercantile Bank	57.956	0,02
879	Merchants Bancshares	26.792	0,01
7.374	Meridian Bancorp	108.988	0,04
1.258	Meta Financial Group	64.108	0,03
717	Middleburg Financial	19.502	0,01
563	Midland States Bank	12.211	0,01
1.262	MidWestOne Financial Group	36.043	0,01
1.027	National Bankshares	35.863	0,01
1.293	National Commerce	30.153	0,01
6.482	NBT Bancorp	185.580	0,07
1.161	Nicolet Bankshares	44.211	0,02
6.434	Northfield Bancorp	95.416	0,04
1.029	Northrim BanCorp	27.052	0,01
14.687	Northwest Bancshares	217.808	0,09
3.133	OceanFirst Financial	56.927	0,02
6.664	OFG Bancorp	55.311	0,02
1.279	Old Line Bancshares	23.022	0,01
20.312	Old National Bancorp	254.509	0,10
4.313	Old Second Bancorp	29.458	0,01
2.622	Opus Bank	88.624	0,04
5.898	Oritani Financial	94.309	0,04
1.131	Orrstown Financial Services	20.415	0,01
2.891	Pacific Continental	45.418	0,02
2.341	Pacific Mercantile Bancorp	16.621	0,01
4.158	Pacific Premier Bancorp	99.792	0,04
2.033	Park National	186.589	0,07
7.880	Park Sterling	55.869	0,02
2.422	Peapack Gladstone Financial	44.831	0,02
710	Penns Woods Bancorp	29.813	0,01
1.985	People's Utah Bancorp	32.951	0,01
2.456	Peoples Bancorp	53.516	0,02
1.051	Peoples Financial Services	41.136	0,02
8.888	Pinnacle Bank	98.479	0,04
6.132	Pinnacle Financial Partners	299.548	0,12
1.856	Preferred Bank	53.592	0,02
1.300	Premier Financial Bancorp	21.905	0,01
12.008	PrivateBancorp	528.712	0,21
10.233	Prosperity Bancshares	521.781	0,21
674	Provident Bancorp	10.393	0,00
9.336	Provident Financial Services	183.359	0,07
1.819	QCR Holdings	49.459	0,02
6.244	Renasant	201.869	0,08
1.485	Republic Bancorp	41.031	0,02
5.140	Republic First Bancorp	22.153	0,01
5.203	S&T Bancorp	127.213	0,05
3.597	Sandy Spring Bancorp	104.529	0,04
4.527	Seacoast Banking of Florida	73.518	0,03
3.522	ServisFirst Bancshares	173.952	0,07
1.916	Shore Bancshares	22.513	0,01
1.780	Sierra Bancorp	29.708	0,01
4.463	Simmons First National	206.124	0,08
3.616	South State	246.069	0,10
876	Southern First Bancshares	21.112	0,01
1.712	Southern National Bancorp of Virginia	20.801	0,01
3.746	Southside Bancshares	115.826	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.760	Southwest Bancorp	46.727	0,02
5.344	State Bank Financial	108.750	0,04
19.379	Sterling Bancorp	304.250	0,12
3.248	Stock Yards Bancorp	91.691	0,04
1.751	Stonegate Bank	56.505	0,02
1.754	Suffolk Bancorp	54.918	0,02
1.273	Summit Financial Group	22.277	0,01
1.640	Sun Bancorp	33.882	0,01
8.941	Talmer Bancorp	171.399	0,07
1.157	Territorial Bancorp	30.626	0,01
7.061	Texas Capital Bancshares	330.172	0,13
2.217	Tompkins Financial	144.105	0,06
8.481	Towne Bank	183.614	0,07
3.091	TriCo Bancshares	85.312	0,03
3.352	TriState Capital Holdings	46.023	0,02
2.364	Triumph Bancorp	37.824	0,02
14.086	TrustCo Bank	90.291	0,04
10.310	Trustmark	256.203	0,10
6.864	UMB Financial	365.233	0,15
33.789	Umpqua Holdings	522.716	0,21
594	Union Bankshares	21.598	0,01
6.631	Union Bankshares	163.852	0,07
10.041	United Bankshares	376.638	0,15
10.727	United Community Banks	196.197	0,08
7.200	United Community Financial	43.776	0,02
7.665	United Financial Bancorp	99.492	0,04
2.915	Univest of Pennsylvania	61.273	0,02
37.872	Valley National Bancorp	345.393	0,14
1.262	Veritex Holdings	20.217	0,01
4.207	Walker & Dunlop	95.835	0,04
13.900	Washington Federal	337.214	0,13
1.236	WashingtonFirst Bankshares	26.710	0,01
2.276	Washington Trust Bancorp	86.306	0,03
3.889	Waterstone Financial	59.618	0,02
14.032	Webster Financial	476.386	0,19
5.414	WesBanco	168.105	0,07
2.426	West Bancorporation	45.099	0,02
3.773	Westamerica Bancorporation	185.858	0,07
10.990	Wilshire Bancorp	114.516	0,05
7.405	Wintrust Financial	377.655	0,15
4.378	WSFS Financial	140.928	0,06
7.627	Yadkin Financial	191.361	0,08
751	Your Community Bankshares	27.907	0,01
		<u>28.141.217</u>	<u>11,22</u>
Getränke			
1.349	Boston Beer	230.720	0,09
720	Coca-Cola Bottling Consolidated	106.178	0,04
1.932	Craft Brew Alliance	22.257	0,01
1.236	Farmer Bros	39.626	0,02
1.790	National Beverage	112.430	0,04
		<u>511.211</u>	<u>0,20</u>
Biotechnologie			
4.189	Acceleron Pharma	142.342	0,06
17.908	Achillion Pharmaceuticals	139.682	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
6.572	Acorda Therapeutics	167.619	0,07
5.420	Aduro Biotech	61.300	0,02
5.105	Advaxis	41.299	0,02
3.516	Adverum Biotechnologies	11.111	0,00
11.191	Agenus	45.324	0,02
7.160	Alder Biopharmaceuticals	178.785	0,07
5.330	AMAG Pharmaceuticals	127.494	0,05
4.990	Anavex Life Sciences	30.489	0,01
1.211	ANI Pharmaceuticals	67.598	0,03
1.940	Applied Genetic Technologies	27.412	0,01
5.098	Aratana Therapeutics	32.219	0,01
3.498	Ardelyx	30.538	0,01
37.474	Arena Pharmaceuticals	64.081	0,03
1.630	Argos Therapeutics	9.992	0,00
27.043	ARIAD Pharmaceuticals	199.848	0,08
304	Asterias Biotherapeutics	61	0,00
3.467	Asterias Biotherapeutics (mit Stimmrecht)	8.321	0,00
3.550	Atara Biotherapeutics	79.910	0,03
11.637	Athersys	25.252	0,01
3.203	Bellicum Pharmaceuticals	41.511	0,02
11.226	BioCryst Pharmaceuticals	31.882	0,01
9.769	BioTime	25.497	0,01
5.662	Bluebird Bio	245.108	0,10
3.058	Blueprint Medicines	61.924	0,02
4.870	Cambrex	251.925	0,10
1.858	Cellular Biomedicine Group	22.277	0,01
3.261	ChemoCentryx	14.642	0,01
4.374	ChromaDex	18.108	0,01
4.507	Coherus Biosciences	76.123	0,03
17.055	Curis	26.606	0,01
5.086	Cytokinetics	48.266	0,02
3.122	CytomX Therapeutics	31.891	0,01
9.807	CytRx	21.870	0,01
3.208	Dermira	93.834	0,04
1.868	Dimension Therapeutics	11.208	0,00
5.940	Dynavax Technologies	86.605	0,03
2.483	Edge Therapeutics	25.103	0,01
1.050	Editas Medicine	25.620	0,01
4.964	Emergent BioSolutions	139.588	0,06
5.563	Endocyte	17.857	0,01
6.065	Enzo Biochem	36.208	0,01
6.151	Epizyme	62.986	0,03
14.799	Exact Sciences	181.288	0,07
34.751	Exelixis	271.405	0,11
4.123	Five Prime Therapeutics	170.486	0,07
5.209	Fortress Biotech	14.012	0,01
2.057	Foundation Medicine	38.384	0,02
28.028	Galena Biopharma	13.064	0,01
23.426	Geron	62.782	0,02
1.565	GlycoMimetics	11.378	0,00
16.664	Halozyme Therapeutics	143.810	0,06
13.607	Idera Pharmaceuticals	20.819	0,01
12.770	ImmunoGen	39.332	0,02
13.337	Immunomedics	30.942	0,01
12.355	Innoviva	130.098	0,05
10.142	Inovio Pharmaceuticals	93.712	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Biotechnologie (Fortsetzung)			
9.464	Insmed	93.315	0,04
1.067	Intellia Therapeutics	22.780	0,01
3.611	Karyopharm Therapeutics	24.230	0,01
5.989	Kite Pharma	299.450	0,12
6.460	Lexicon Pharmaceuticals	92.701	0,04
2.911	Ligand Pharmaceuticals	347.195	0,14
6.958	Lion Biotechnologies	56.360	0,02
2.038	Loxo Oncology	47.241	0,02
4.872	MacroGenics	131.495	0,05
10.292	Medicines	346.120	0,14
18.652	Merrimack Pharmaceuticals	100.534	0,04
9.932	Momenta Pharmaceuticals	107.266	0,04
10.318	Myriad Genetics	315.731	0,13
8.104	NeoGenomics	65.156	0,03
3.307	NewLink Genetics	37.237	0,01
41.270	Novavax	300.033	0,12
5.606	Omeros	58.975	0,02
2.677	OncoMed Pharmaceuticals	32.954	0,01
13.323	Organovo Holdings	49.562	0,02
3.673	Otonomy	58.327	0,02
4.798	OvaScience	24.998	0,01
11.647	Pacific Biosciences of California	81.937	0,03
2.203	Paratek Pharmaceuticals	30.644	0,01
25.253	PDL BioPharma	79.294	0,03
2.782	Pfenex	23.285	0,01
9.523	PharmAthene	23.236	0,01
5.308	Prothena	185.568	0,07
4.952	PTC Therapeutics	34.763	0,01
3.774	Puma Biotechnology	112.427	0,04
3.096	REGENXBIO	24.768	0,01
5.161	Repligen	141.205	0,06
5.535	Retrophin	98.578	0,04
14.233	Rigel Pharmaceuticals	31.740	0,01
8.782	RTI Surgical	31.527	0,01
4.048	Sage Therapeutics	121.966	0,05
10.612	Sangamo BioSciences	61.443	0,02
1.928	Second Sight Medical Products	6.902	0,00
4.250	Senseonics Holdings	16.703	0,01
2.623	Spark Therapeutics	134.114	0,05
10.221	Spectrum Pharmaceuticals	67.152	0,03
2.576	Stemline Therapeutics Inc	17.440	0,01
721	Syndax Pharmaceuticals	7.102	0,00
11.567	Synthetic Biologics	20.821	0,01
5.544	Theravance Biopharma	125.793	0,05
1.354	Tobira Therapeutics	17.006	0,01
1.515	Tokai Pharmaceuticals	8.348	0,00
4.385	Trovogene	19.864	0,01
5.506	Ultragenyx Pharmaceutical	269.298	0,11
2.141	Veracyte	10.769	0,00
4.176	Versartis	46.187	0,02
1.130	WaVe Life Sciences	23.380	0,01
2.672	XBiotech	55.898	0,02
18.575	ZIOPHARM Oncology	101.977	0,04
		<hr/>	
		8.771.623	3,49

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Bauprodukte			
6.174	AAON	169.847	0,07
5.308	Advanced Drainage Systems	145.280	0,06
4.340	Apogee Enterprises	201.159	0,08
5.967	Boise Cascade	136.943	0,05
12.817	Builders FirstSource	144.191	0,06
3.643	Caesarstone	126.631	0,05
5.385	Continental Building Products	119.709	0,05
3.629	Drew Industries	307.884	0,12
4.820	Gibraltar Industries	152.167	0,06
4.623	Griffon	77.944	0,03
11.120	Headwaters	199.493	0,08
22.045	Louisiana-Pacific	382.481	0,15
3.634	LSI Industries	40.228	0,02
4.642	Masonite International	307.022	0,12
4.158	NCI Building Systems	66.486	0,03
1.503	Nortek	89.143	0,04
422	Omega Flex	16.053	0,01
2.218	Patrick Industries	133.723	0,05
7.303	PGT	75.221	0,03
3.364	Ply Gem Holdings	49.013	0,02
5.232	Quanex Building Products	97.263	0,04
6.345	Simpson Manufacturing	253.610	0,10
9.666	Summit Materials	197.766	0,08
4.509	Trex	202.544	0,08
1.236	UCP	9.913	0,00
3.030	Universal Forest Products	280.851	0,11
2.181	US Concrete	132.845	0,05
		<hr/>	
		4.115.410	1,64
Chemie			
4.379	A Schulman	106.935	0,04
4.447	Aceto	97.345	0,04
3.364	AgroFresh Solutions	17.863	0,01
4.314	American Vanguard	65.185	0,03
10.850	Axiall	353.819	0,14
4.810	Balchem	286.917	0,11
7.701	Calgon Carbon	101.268	0,04
28.016	Chemours	230.852	0,09
9.740	Chemtura	256.941	0,10
5.116	Codexis	20.618	0,01
2.203	CSW Industrials	71.840	0,03
12.722	Ferro	170.220	0,07
3.814	FutureFuel	41.496	0,02
10.842	GCP Applied Technologie	282.326	0,11
1.469	Hawkins	63.769	0,03
7.664	HB Fuller	337.139	0,13
6.511	Ingevity	221.634	0,09
2.938	Innophos Holdings	124.013	0,05
3.624	Innospec	166.668	0,07
1.411	KMG Chemicals	36.672	0,01
3.109	Koppers Holdings	95.540	0,04
4.524	Kraton Performance Polymers	126.355	0,05
3.364	Kronos Worldwide	17.661	0,01
4.029	Landec	43.352	0,02
3.154	LSB Industries	38.100	0,01
5.299	Minerals Technologies	300.983	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie (Fortsetzung)			
978	NL Industries	2.514	0,00
763	Oil-Dri of America	26.346	0,01
25.325	Olin	629.073	0,25
6.493	OMNOVA Solutions	47.074	0,02
12.831	PolyOne	452.165	0,18
1.976	Quaker Chemical	176.259	0,07
6.580	Rayonier Advanced Materials	89.422	0,04
6.807	Sensient Technologies	483.569	0,19
3.001	Stepan	178.650	0,07
4.394	Trinseo	188.634	0,07
9.857	Tronox	43.469	0,02
6.572	Univar	124.277	0,05
3.837	Valhi	6.024	0,00
		6.122.987	2,44
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
10.048	Aaron's	219.951	0,09
8.523	ABM Industries	310.919	0,12
6.261	Advisory Board	221.577	0,09
1.577	Alarm.com Holdings	40.418	0,02
3.972	Albany Molecular Research	53.384	0,02
2.367	American Public Education	66.513	0,03
7.235	AMN Healthcare Services	289.183	0,11
13.054	Apollo Education Group	119.052	0,05
6.047	ARC Document Solutions	23.523	0,01
1.560	Ascent Capital Group	24.008	0,01
1.068	Barrett Business Services	44.130	0,02
2.728	Bridgepoint Education	19.751	0,01
6.714	Bright Horizons Family Solut	445.205	0,18
6.887	Brink's	196.211	0,08
2.051	Cambium Learning Group	9.250	0,00
1.729	Capella Education	91.014	0,04
6.891	Cardtronics	274.331	0,11
2.445	Care.com	28.558	0,01
10.150	Career Education	60.392	0,02
2.257	Carriage Services	53.446	0,02
5.866	Casella Waste Systems	46.048	0,02
7.545	CBIZ	78.543	0,03
4.914	CEB	303.095	0,12
4.474	CECO Environmental	39.103	0,02
4.675	Chart Industries	112.808	0,04
19.990	Chico's FAS	214.093	0,09
2.064	Churchill Downs	260.807	0,10
2.500	Chuy's Holdings	86.525	0,03
3.836	Cimpress	354.753	0,14
1.143	Collectors Universe	22.574	0,01
1.512	CorVel	65.288	0,03
1.933	Cotiviti Holdings	40.844	0,02
3.209	CPI Card Group	16.077	0,01
1.357	CRA International	34.223	0,01
4.897	Cross Country Healthcare	68.166	0,03
7.720	Deluxe	512.376	0,20
9.527	DeVry Education Group	169.962	0,07
2.600	Electro Rent	40.066	0,02
3.911	Ennis	75.013	0,03
9.713	EVERTEC	150.940	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
6.141	ExamWorks Group	214.014	0,08
1.503	Forrester Research	55.401	0,02
1.558	Franklin Covey	23.884	0,01
6.345	FTI Consulting	258.115	0,10
1.916	GP Strategies	41.558	0,02
6.873	Grand Canyon Education	274.370	0,11
8.842	Great Lakes Dredge & Dock	38.551	0,02
6.523	Green Dot	149.964	0,06
3.431	Hackett Group	47.588	0,02
10.762	Healthcare Services Group	445.331	0,18
6.595	HealthEquity	200.389	0,08
2.799	Heidrick & Struggles International	47.247	0,02
1.951	Heritage-Crystal Clean	23.822	0,01
9.154	Herman Miller	273.613	0,11
12.883	HMS Holdings	226.870	0,09
3.304	Huron Consulting Group	199.628	0,08
2.759	ICF International	112.843	0,04
6.329	INC Research Holdings	241.325	0,10
4.748	Information Services Group	17.805	0,01
2.399	Insperty	185.275	0,07
9.880	Interface	150.670	0,06
2.181	James River Group Holdings	74.067	0,03
5.167	K12	64.536	0,03
4.487	Kelly Services	85.118	0,03
3.748	Kforce	63.304	0,02
8.759	Korn/Ferry International	181.311	0,07
1.460	Landauer	60.094	0,02
971	LendingTree	85.768	0,03
1.040	Liberty Tax	13.853	0,01
12.921	LifeLock	204.281	0,08
4.887	Matthews International	271.913	0,11
3.571	McGrath RentCorp	109.237	0,04
1.596	Medifast	53.099	0,02
6.772	Mobile Mini	234.582	0,09
4.523	MoneyGram International	30.982	0,01
4.800	Monro Muffler Brake	305.088	0,12
13.320	Monster Worldwide	31.835	0,01
4.749	MSA Safety	249.465	0,10
2.077	Multi-Color	131.682	0,05
1.281	National Research	17.550	0,01
7.212	Navigant Consulting	116.474	0,05
1.527	Neff	16.690	0,01
4.452	Nutrisystem	112.903	0,04
1.121	NV5 Holdings	31.881	0,01
7.774	On Assignment	287.249	0,11
8.027	PAREXEL International	504.738	0,20
1.662	Patriot National	13.595	0,01
3.294	Paylocity Holding	142.301	0,06
2.245	PFSweb	21.327	0,01
4.432	Quad/Graphics	103.221	0,04
7.929	Rent-A-Center	97.368	0,04
5.447	Resourcesnnection	80.507	0,03
7.680	RPX	70.426	0,03
9.327	ServiceSource International	37.588	0,01
7.997	Sotheby's	219.118	0,09
2.641	Sp Plus Corp	59.634	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
13.159	Steelcase	178.568	0,07
1.611	Strayer Education	79.148	0,03
5.072	TAL International Group	68.015	0,03
4.417	Team	109.674	0,04
10.374	Team Health Holdings	421.910	0,17
8.835	Tetra Tech	271.632	0,11
17.666	Travelport Worldwide	227.715	0,09
2.843	TRC	17.968	0,01
6.439	TriNet Group	133.867	0,05
6.437	TrueBlue	121.788	0,05
3.338	US Ecology	153.381	0,06
1.634	Vectrus	46.553	0,02
3.074	Viad	95.294	0,04
4.240	Weight Watchers International	49.311	0,02
		<u>14.667.992</u>	<u>5,84</u>
Kommunikationsausrüstung			
800	Acacia Communications	31.952	0,01
1.612	ATN International	125.430	0,05
		<u>157.382</u>	<u>0,06</u>
Computer und Peripheriegeräte			
16.401	3D Systems	224.530	0,09
2.273	Agilysys	23.798	0,01
3.364	Barracuda Networks	50.931	0,02
3.719	CACI International	336.235	0,13
2.662	Carbonite	25.901	0,01
13.599	Convergys	339.975	0,13
6.153	Cray	184.098	0,07
3.077	Datalink	23.078	0,01
9.129	Diebold	226.673	0,09
1.278	Digimarc	40.845	0,02
7.187	Electronics For Imaging	309.328	0,12
2.756	Engility Holdings	58.207	0,02
7.370	EPAM Systems	473.965	0,19
4.979	ExlService Holdings	260.949	0,10
1.669	ExOne	17.641	0,01
5.993	Fleetmatics Group	259.677	0,10
3.929	Globant	154.606	0,06
4.423	Immersion	32.465	0,01
5.607	Insight Enterprises	145.782	0,06
5.485	KEYW Holding	54.521	0,02
8.145	LivePerson	51.639	0,02
7.723	Lumentum Holding	186.897	0,07
9.813	MAXIMUS	543.346	0,22
4.814	Maxwell Technologies	25.418	0,01
16.382	Mentor Graphics	348.281	0,14
5.970	Mercury Systems	148.414	0,06
4.500	Mitek Systems	31.995	0,01
2.268	MTS Systems	99.429	0,04
923	NCI	12.968	0,01
14.678	NetScout Systems	326.586	0,13
9.623	Nimble Storage	76.599	0,03
9.330	Pure Storage	101.697	0,04
4.157	Qualys	123.920	0,05
5.445	Radisys	24.394	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Computer und Peripheriegeräte (Fortsetzung)			
6.467	Science Applications International	377.349	0,15
927	SecureWorks	13.071	0,01
859	Silicom	25.684	0,01
5.538	Silicon Graphics International	27.856	0,01
5.792	Silver Spring Networks	70.373	0,03
7.498	Stratasys	171.629	0,07
5.908	Super Micro Computer	146.814	0,06
5.915	Sykes Enterprises	171.298	0,07
5.674	Synaptics	304.978	0,12
4.936	Syntel	223.403	0,09
2.510	TeleTech Holdings	68.096	0,03
7.678	Unisys	55.896	0,02
5.479	USA Technologies	23.395	0,01
1.635	Varonis Systems	39.273	0,02
4.228	Virtusa	122.105	0,05
3.777	Vocera Communications	48.534	0,02
		<hr/>	
		7.234.542	2,88
Bau- und Ingenieurwesen			
5.342	Aegion	104.222	0,04
2.044	Argan	85.276	0,03
5.669	Comfort Systems USA	184.639	0,07
4.671	Dycom Industries	419.269	0,17
9.261	EMCOR Group	456.197	0,18
3.910	Exponent	228.383	0,09
6.041	Granite Construction	275.168	0,11
4.939	Hill International	20.102	0,01
1.197	IES Holdings	14.867	0,01
2.767	Layne Christensen	22.413	0,01
10.122	MasTec	225.923	0,09
2.622	Mistras Group	62.587	0,03
2.598	MYR Group	62.560	0,02
4.143	Orion Marine Group	21.999	0,01
5.891	TopBuild	213.254	0,09
5.772	Tutor Perini	135.931	0,05
658	VSE	43.954	0,02
		<hr/>	
		2.576.744	1,03
Container und Verpackungen			
617	AEP Industries	49.644	0,02
3.913	Greif (Aktien der Klasse A)	145.838	0,06
875	Greif (Aktien der Klasse B)	47.906	0,02
13.201	KapStone Paper and Packaging	171.745	0,07
3.240	Multi Packaging Solutions International	43.254	0,01
3.316	Myers Industries	47.750	0,02
979	UFP Technologies	22.067	0,01
		<hr/>	
		528.204	0,21
Vertrieb und Großhandel			
9.141	Beacon Roofing Supply	415.641	0,16
6.982	Core-Mark Holding	327.177	0,13
5.696	Essendant	174.070	0,07
4.825	H&E Equipment Services	91.820	0,04
3.839	ScanSource	142.465	0,06
1.779	SiteOne Landscape Supply	60.468	0,02
2.709	Titan Machinery	30.205	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
1.259	Veritiv	47.313	0,02
		<hr/>	<hr/>
		1.289.159	0,51
Verschiedenartige Finanzprodukte			
7.565	Acacia Research	33.286	0,01
7.298	Aircastle	142.749	0,06
1.765	Altisource Portfolio Solutions	49.138	0,02
3.447	Arlington Asset Investment	44.845	0,02
687	Associated Capital Group	19.703	0,01
1.420	B. Riley Financial	13.604	0,01
33.282	BGC Partners	289.886	0,12
8.396	Blackhawk Network Holdings	281.182	0,11
2.640	Calamos Asset Management	19.298	0,01
359	California First National Bancorp	5.302	0,00
8.602	Cavium	332.037	0,13
14.725	Celldex Therapeutics	64.643	0,03
3.193	Cohen & Steers	129.125	0,05
15.655	Cowen Group	46.339	0,02
464	Diamond Hill Investment Group	87.427	0,03
4.504	Ellie Mae	412.792	0,16
3.640	Encore Capital Group	85.649	0,03
4.051	Enova International	29.815	0,01
5.968	Evercore Partners	263.726	0,10
957	FBR & Co	14.288	0,01
1.313	Federal Agricultural Mortgage	45.719	0,02
903	Fifth Street Asset Management	3.648	0,00
8.176	Financial Engines	211.513	0,08
10.055	Fnfv Group	115.331	0,05
5.699	GAIN Capital Holdings	36.018	0,01
671	GAMCO Investors	21.989	0,01
4.246	Greenhill & Co	68.361	0,03
5.588	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	120.701	0,05
441	Hennessy Advisors	14.760	0,01
4.698	Higher One Holdings	24.007	0,01
1.865	Houlihan Lokey	41.720	0,02
1.211	Impac Mortgage Holdings	18.988	0,01
2.303	INTL. FCStone	62.849	0,02
5.072	Investment Technology Group	84.804	0,03
22.080	Janus Capital Group	307.354	0,12
8.018	KCG Holdings	106.639	0,04
5.857	Ladder Capital	71.455	0,03
15.433	Ladenburg Thalmann Financial Services	36.422	0,01
50.278	LendingClub	216.195	0,09
2.284	Manning & Napier	21.698	0,01
1.273	Marlin Business Services	20.750	0,01
869	Medley Management	5.110	0,00
2.840	Moelis & Co	63.900	0,03
832	MutualFirst Financial	22.755	0,01
5.223	Nationstar Mortgage Holdings	58.811	0,02
3.091	Nelnet	107.412	0,04
3.747	NewStar Financial	31.550	0,01
15.920	Ocwen Financial	27.223	0,01
6.133	OM Asset Management Plc	81.876	0,03
7.334	On Deck Capital	37.770	0,01
1.536	Oppenheimer Holdings	23.747	0,01
2.079	PennyMac Financial Services	25.967	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Finanzprodukte (Fortsetzung)			
8.098	PHH	107.865	0,04
2.342	Piper Jaffray	88.293	0,03
2.709	PJT Partners	62.307	0,02
7.045	PRA Group	170.066	0,07
1.008	Provident Financial Holdings	18.446	0,01
2.234	Pzena Investment Management	17.001	0,01
4.006	Real Industry	31.127	0,01
1.617	Regional Management	23.705	0,01
1.701	SI Financial Group	22.521	0,01
1.075	Silvercrest Asset Management Group	13.158	0,01
893	Southern Missouri Bancorp	21.012	0,01
9.808	Stifel Financial	308.462	0,12
3.851	Virtu Financial	69.318	0,03
957	Virtus Investment Partners	68.119	0,03
12.138	Waddell & Reed Financial	209.016	0,08
5.580	WageWorks	333.740	0,13
2.852	Walter Investment Management	7.872	0,00
2.432	Westfield Financial	18.726	0,01
1.220	Westwood Holdings Group	63.196	0,03
652	Willis Lease Finance	14.494	0,01
215	Wins Finance Holdings	3.333	0,00
17.571	WisdomTree Investments	172.020	0,07
924	World Acceptance	42.134	0,02
		6.387.807	2,54
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
6.737	A10 Networks	43.588	0,02
7.465	ADTRAN	139.222	0,06
3.624	Aerohive Networks	23.991	0,01
4.433	Anixter International	236.190	0,09
2.277	Black Box	29.783	0,01
5.416	CalAmp	80.211	0,03
6.309	Calix	43.595	0,02
20.995	Ciena	393.656	0,16
1.751	Clearfield	31.325	0,01
2.430	Comtech Telecommunications	31.201	0,01
7.594	Consolidated Communications Holdings	206.861	0,08
9.622	DigitalGlobe	205.815	0,08
16.062	EarthLink Holdings	102.797	0,04
15.797	Extreme Networks	53.552	0,02
3.245	FairPoint Communications	47.637	0,02
16.438	Finisar	287.829	0,11
4.425	General Communication	69.915	0,03
4.967	Gigamon	185.716	0,07
57.019	Globalstar	68.993	0,03
8.601	Gogo	72.162	0,03
4.031	GTT Communications	74.493	0,03
11.689	Harmonic	33.314	0,01
921	Hawaiian Telcom Holdco	19.516	0,01
5.103	HC2 Holdings	21.943	0,01
2.653	IDT	37.646	0,02
21.480	Infinera	242.295	0,10
4.971	Inteliquent	98.873	0,04
4.598	Intelsat	11.863	0,00
5.297	InterDigital	294.937	0,12
12.607	Iridium Communications	111.950	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)			
9.809	Ixia	96.324	0,04
2.303	KVH Industries	17.733	0,01
3.849	LogMeIn	244.142	0,10
1.959	Loral Space & Communications	69.094	0,03
2.891	Lumos Networks	34.981	0,01
4.711	NeoPhotonics	44.896	0,02
4.950	NETGEAR	235.323	0,09
8.278	NeuStar	194.616	0,08
8.183	NII Holdings	26.022	0,01
2.114	Numerex	15.834	0,01
15.084	Oclaro	73.610	0,03
9.880	ORBCOMM	98.306	0,04
5.073	Plantronics	223.212	0,09
20.812	Polycom	234.135	0,09
403	Preformed Line Products	16.277	0,01
1.932	RigNet	25.870	0,01
7.072	Shenandoah Telecommunications	276.232	0,11
10.284	ShoreTel	68.800	0,03
7.393	Sonus Networks	64.245	0,03
3.132	Spok Holdings	60.025	0,02
1.463	Straight Path Communications	40.481	0,02
4.980	Telenav	25.398	0,01
3.966	Ubiquiti Networks	153.326	0,06
6.796	ViaSat	485.235	0,19
35.864	Viavi Solutions	237.778	0,09
29.209	Vonage Holdings	178.175	0,07
6.605	West	129.854	0,05
14.678	Windstream Holdings	136.065	0,05
		<hr/>	
		6.806.858	2,71
Stromversorgungsbetriebe			
7.591	ALLETE	490.606	0,19
3.248	Ameresco	14.194	0,01
18.639	Atlantic Power	46.225	0,02
8.998	Atlantica Yield	167.183	0,07
9.681	Avista	433.709	0,17
7.893	Black Hills	497.575	0,20
17.866	Dynegy	308.010	0,12
6.179	El Paso Electric	292.081	0,12
6.748	Empire District Electric	229.230	0,09
4.012	EnerNOC	25.356	0,01
1.856	Genie Energy	12.565	0,01
7.727	IDACORP	628.591	0,25
5.347	MGE Energy	302.186	0,12
7.442	NorthWestern	469.367	0,19
5.341	NRG Yield (Aktien der Klasse A)	81.290	0,03
9.700	NRG Yield (Aktien der Klasse C)	151.223	0,06
5.945	Ormat Technologies	260.153	0,10
5.804	Otter Tail	194.376	0,08
12.228	PNM Resources	433.360	0,17
13.687	Portland General Electric	603.870	0,24
747	Spark Energy	24.688	0,01
12.887	Talen Energy	174.619	0,07
2.124	Unitil	90.631	0,03
		<hr/>	
		5.931.088	2,36

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektrische Geräte			
6.039	Advanced Energy Industries	229.240	0,09
1.793	American Superconductor	15.133	0,01
3.960	AZZ	237.521	0,09
6.410	Belden	386.972	0,15
1.079	Chase	63.737	0,03
2.601	Eastman Kodak	41.824	0,02
3.101	Encore Wire	115.605	0,05
6.648	EnerSys	395.357	0,16
7.040	Franklin Electric	232.672	0,09
3.794	FuelCell Energy	23.599	0,01
9.991	Generac Holdings	349.285	0,14
7.413	General Cable	94.219	0,04
1.486	Graham	27.372	0,01
2.678	Insteel Industries	76.564	0,03
3.384	Littelfuse	399.955	0,16
4.834	Novanta	73.235	0,03
27.606	Plug Power	51.347	0,02
1.340	Powell Industries	52.716	0,02
9.666	Sunrun	57.319	0,02
13.967	TerraForm Global	45.532	0,02
6.341	Universal Display	429.920	0,17
2.440	Vicor	24.571	0,01
		<hr/>	
		3.423.695	1,37
Elektronik			
933	Allied Motion Technologies	21.702	0,01
1.086	American Science & Engineering	40.627	0,02
2.488	Applied Optoelectronics	27.741	0,01
7.113	AVX	96.595	0,04
2.144	Badger Meter	156.576	0,06
1.415	Bel Fuse	25.159	0,01
7.565	Benchmark Electronics	160.000	0,06
6.994	Brady	213.737	0,09
3.700	Coherent	339.586	0,14
3.087	Control4	25.190	0,01
4.788	CTS	85.801	0,03
4.203	Electro Scientific Industries	24.545	0,01
3.901	ESCO Technologies	155.806	0,06
2.535	FARO Technologies	85.759	0,03
4.444	Fluidigm	40.129	0,02
15.445	GoPro	166.960	0,07
9.097	II-VI	170.660	0,07
9.005	IMAX	265.467	0,11
2.446	Imprivata	34.244	0,01
5.112	Itron	220.327	0,09
4.362	Kimball Electronics	54.307	0,02
13.498	Knowles	184.653	0,07
459	Mesa Laboratories	56.457	0,02
5.576	Methode Electronics	190.866	0,08
1.436	Multi-Fineline Electronix	33.315	0,01
724	NVE	42.463	0,02
2.677	OSI Systems	155.614	0,06
2.954	Park Electrochemical	42.922	0,02
5.098	Plexus	220.234	0,09
4.133	Rofin-Sinar Technologies	132.008	0,05
2.755	Rogers	168.330	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Elektronik (Fortsetzung)			
11.231	Sanmina	301.103	0,12
1.468	Sparton	31.958	0,01
4.151	Stoneridge	62.016	0,02
7.992	TASER International	198.841	0,08
5.350	Tech Data	384.397	0,15
11.078	TTM Technologies	83.417	0,03
20.857	Vishay Intertechnology	258.418	0,10
1.868	Vishay Precision Group	25.069	0,01
4.252	Watts Water Technologies	247.722	0,10
8.095	Woodward	466.596	0,19
4.215	ZAGG	22.129	0,01
		<u>5.719.446</u>	<u>2,28</u>
Energiezubehör und -dienste			
2.265	Energous	29.332	0,01
5.263	Energy Recovery	46.788	0,02
8.816	Pattern Energy Group	202.504	0,08
13.368	TerraForm Power	145.711	0,06
3.474	Vivint Solar	10.665	0,00
		<u>435.000</u>	<u>0,17</u>
Nahrungsmittel			
4.469	Amplify Snack Brands	65.918	0,03
9.479	B&G Foods	456.888	0,18
4.729	Cal-Maine Foods	209.589	0,08
2.365	Calavo Growers	158.455	0,06
25.110	Darling Ingredients	374.139	0,15
14.006	Dean Foods	253.369	0,10
4.942	Fresh Del Monte Produce	268.993	0,11
2.137	Ingles Markets	79.710	0,03
2.896	Inventure Foods	22.618	0,01
2.296	J&J Snack Foods	273.844	0,11
1.302	John B Sanfilippo & Son	55.504	0,02
2.871	Lancaster Colony	366.368	0,15
688	Lifeway Foods	6.653	0,00
5.724	Performance Food Group	154.033	0,06
3.058	Sanderson Farms	264.945	0,11
41	Seaboard	117.696	0,05
1.001	Seneca Foods	36.246	0,01
3.534	Smart & Final Stores	52.621	0,02
12.310	Snyder's-Lance	417.186	0,17
5.624	SpartanNash	171.982	0,07
40.649	SUPERVALU	191.863	0,08
11.865	TerraVia Holdings	31.086	0,01
2.632	Tootsie Roll Industries	101.411	0,04
7.583	United Natural Foods	354.885	0,14
1.118	Village Super Market	32.299	0,01
1.465	Weis Markets	74.056	0,03
		<u>4.592.357</u>	<u>1,83</u>
Forstprodukte			
2.592	Clearwater Paper	169.439	0,07
1.623	Deltic Timber	108.952	0,04
2.537	Neenah Paper	183.603	0,07
1.353	Orchids Paper Products	48.126	0,02
6.645	PH Glatfelter	129.976	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Forstprodukte (Fortsetzung)			
4.629	Schweitzer-Mauduit International	163.311	0,07
		<u>803.407</u>	<u>0,32</u>
Gasversorgungsbetriebe			
2.241	Chesapeake Utilities	148.309	0,06
1.044	Delta Natural Gas	28.125	0,01
13.123	New Jersey Resources	505.892	0,20
4.153	Northwest Natural Gas	269.198	0,11
7.967	ONE Gas	530.523	0,21
12.211	South Jersey Industries	386.112	0,15
7.240	Southwest Gas	569.860	0,23
6.823	Spire	483.341	0,19
7.719	WGL Holdings	546.428	0,22
6.610	Willbros Group	16.723	0,01
		<u>3.484.511</u>	<u>1,39</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
3.370	Abaxis	159.165	0,06
3.521	Accelerate Diagnostics	50.667	0,02
12.183	Accuray	63.230	0,02
1.903	Analogic	151.174	0,06
4.124	AngioDynamics	59.262	0,02
4.804	Atricure	67.881	0,03
210	Atrion	89.851	0,04
1.670	Avinger	19.923	0,01
3.687	AxoGen	25.367	0,01
4.124	BioTelemetry	67.221	0,03
5.476	Cantel Medical	376.366	0,15
4.869	Cardiovascular Systems	89.468	0,04
11.113	Cepheid	341.725	0,14
15.480	Cerus	96.595	0,04
5.465	ConforMIS	38.364	0,01
4.215	CONMED	201.182	0,08
4.816	CryoLife	56.877	0,02
1.871	Cutera	20.974	0,01
3.624	Cynosure	176.290	0,07
12.389	Endologix	154.367	0,06
1.146	Entellus Medical	20.937	0,01
1.595	Exactech	42.650	0,02
5.329	Fabrinet	197.813	0,08
6.167	GenMark Diagnostics	53.653	0,02
2.855	Genomic Health	73.930	0,03
2.555	Glaukos	74.504	0,03
10.709	Globus Medical	255.195	0,10
7.821	Haemonetics	226.731	0,09
7.155	Halyard Health	232.681	0,09
2.663	HeartWare International	153.788	0,06
9.025	Hillenbrand	271.111	0,11
2.248	ICU Medical	253.462	0,10
2.493	Inogen	124.924	0,05
8.817	Insulet	266.626	0,11
4.674	Integer Holdings	144.567	0,06
4.620	Integra LifeSciences Holdings	368.584	0,15
3.899	Intersect ENT	50.414	0,02
4.796	Invacare	58.175	0,02
4.921	InVivo Therapeutics Holdings	28.443	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
618	iRadimed	13.448	0,01
1.152	IRIDEX	17.038	0,01
3.934	K2M Group Holdings	61.056	0,02
4.199	LDR Holding	155.153	0,06
2.064	LeMaitre Vascular	29.453	0,01
2.531	Lipocine	7.694	0,00
6.070	Luminex	122.796	0,05
6.246	Masimo	328.009	0,13
3.724	Medgenics	20.668	0,01
6.374	Meridian Bioscience	124.293	0,05
6.583	Merit Medical Systems	130.541	0,05
15.625	MiMedx Group	124.688	0,05
2.264	NanoString Technologies	28.526	0,01
4.971	Natus Medical	187.904	0,07
7.741	Novocure	90.337	0,04
7.575	NuVasive	452.379	0,18
9.731	NxStage Medical	210.968	0,08
2.736	Ocular Therapeutix	13.543	0,01
8.284	OraSure Technologies	48.958	0,02
2.676	Orthofix International	113.462	0,04
3.392	Oxford Immunotec Global	30.528	0,01
3.891	Penumbra	231.515	0,09
4.106	Quidel	73.333	0,03
4.534	Quorum Health	48.559	0,02
7.323	Rockwell Medical	55.435	0,02
5.526	Ship Healthcare Holdings	60.731	0,02
6.532	Spectranetics	122.214	0,05
6.117	STAAR Surgical	33.705	0,01
1.982	SurModics	46.537	0,02
1.501	Symmetry Surgical	19.708	0,01
2.233	T2 Biosystems	17.618	0,01
2.843	Tandem Diabetes Care	21.436	0,01
10.635	TransEnterix	12.975	0,01
359	USMD Holdings	6.728	0,00
526	Utah Medical Products	33.138	0,01
2.559	Vascular Solutions	106.608	0,04
15.770	Wright Medical Group	273.925	0,11
5.419	Zeltiq Aesthetics	148.101	0,06
		<hr/>	
		8.827.845	3,51
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.515	AAC Holdings	34.572	0,01
1.130	Addus HomeCare	19.696	0,01
1.890	Adeptus Health	97.637	0,04
5.439	Air Methods	194.879	0,08
1.239	Almost Family	52.794	0,02
4.274	Amedisys	215.752	0,09
1.334	American Renal Associates Holdings	38.646	0,02
4.300	Capital Senior Living	75.981	0,03
2.473	Chemed	337.095	0,13
2.308	Civitas Solutions	48.076	0,02
18.799	Community Health Systems	244.045	0,10
7.298	Ensign Group	153.331	0,06
5.720	Genesis Healthcare	10.124	0,00
13.562	HealthSouth	526.477	0,21
4.870	Healthways	56.249	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen (Fortsetzung)			
3.477	Invitae	25.695	0,01
12.881	Kindred Healthcare	145.426	0,06
2.290	LHC Group	99.111	0,04
3.799	Magellan Health	249.860	0,10
6.614	Molina Healthcare	330.039	0,13
3.986	Natera	48.091	0,02
1.710	National HealthCare	110.705	0,04
8.479	Nobilis Health	18.908	0,01
1.980	Providence Service	88.862	0,04
5.676	RadNet	30.310	0,01
16.317	Select Medical Holdings	177.366	0,07
2.845	Surgery Partners	50.926	0,02
4.102	Surgical Care Affiliates	195.542	0,08
3.171	Teladoc	50.799	0,02
3.562	Triple-S Management	87.020	0,03
8.851	Universal American	67.091	0,03
1.854	US Physical Therapy	111.629	0,04
1.015	ViewRay	4.151	0,00
		<hr/>	
		3.996.885	1,59
Hotels, Restaurants und Freizeit			
3.308	AMC Entertainment Holdings	91.334	0,04
2.002	Arctic Cat	34.034	0,01
12.792	Belmond	126.641	0,05
12.617	Boyd Gaming	232.153	0,09
7.281	Caesars Acquisition	81.693	0,03
8.624	Caesars Entertainment	66.318	0,03
14.411	Callaway Golf	147.136	0,06
3.682	Carmike Cinemas	110.902	0,05
3.259	Century Casinos	20.303	0,01
9.839	ClubCorp Holdings	127.907	0,05
3.536	Del Taco Restaurants	32.178	0,01
5.678	Diamond Resorts International	170.113	0,07
11.848	DreamWorks Animation SKG	484.228	0,19
4.378	Eldorado Resorts	66.524	0,03
509	Empire Resorts	8.042	0,00
4.522	Eros International	73.573	0,03
1.612	Escalade	16.507	0,01
3.420	Fox Factory Holding	59.405	0,02
4.028	International Speedway	134.737	0,05
17.299	Interval Leisure Group	275.054	0,11
2.461	Intrawest Resorts Holdings	31.944	0,01
3.822	Isle of Capri Casinos	70.019	0,03
727	Johnson Outdoors	18.684	0,01
12.968	La Quinta Holdings	147.835	0,06
11.098	Liberty TripAdvisor Holdings	242.824	0,10
2.250	Lindblad Expeditions Holdings	21.667	0,01
2.759	Malibu Boats	33.329	0,01
2.844	Marcus	60.008	0,02
1.535	Marine Products	12.986	0,01
3.425	Marriott Vacations Worldwide	234.578	0,09
1.623	Monarch Casino & Resort	35.657	0,02
9.406	National CineMedia	145.605	0,06
4.650	Nautilus	82.956	0,03
11.393	Penn National Gaming	158.932	0,06
5.838	Performance Sports Group	17.514	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Hotels, Restaurants und Freizeit (Fortsetzung)			
2.571	Reading International	32.112	0,01
2.169	Red Lion Hotels	15.747	0,01
4.595	Red Rock Resorts	100.998	0,04
7.938	Scientific Games	72.950	0,03
10.223	SeaWorld Entertainment	146.496	0,06
1.796	Speedway Motorsports	31.879	0,01
		4.073.502	1,63
Haushaltsgebrauchsgüter			
3.576	Armstrong Flooring	60.613	0,02
1.834	AV Homes	22.411	0,01
4.781	Beazer Homes USA	37.053	0,01
1.295	Cavco Industries	121.341	0,05
2.326	Century Communities	40.333	0,02
2.081	Charter Financial	27.636	0,01
2.957	Chefs' Warehouse	47.312	0,02
2.863	Children's Place	229.555	0,09
3.549	Green Brick Partners	25.801	0,01
6.929	HNI	322.129	0,13
18.627	Hovnanian Enterprises	31.293	0,01
3.075	Installed Building Products	111.592	0,04
12.753	KB Home	193.973	0,08
5.644	Kimball International	64.229	0,02
7.347	Knoll	178.385	0,07
2.361	LGI Homes	75.410	0,03
3.355	Libbey	53.311	0,02
1.689	Lifetime Brands	24.643	0,01
3.633	M/I Homes	68.409	0,03
6.050	MDC Holdings	147.257	0,06
5.846	Meritage Homes	219.459	0,09
1.940	New Home	18.508	0,01
4.646	Taylor Morrison Home	68.947	0,03
22.766	TRI Pointe Group	269.094	0,11
3.310	WCI Communities	55.939	0,02
3.655	William Lyon Homes	58.919	0,02
4.098	Winnebago Industries	93.926	0,04
		2.667.478	1,06
Haushaltsartikel			
16.249	ACCO Brands	167.852	0,07
2.113	American Woodmark	140.261	0,06
1.594	Bassett Furniture Industries	38.160	0,02
5.112	Central Garden & Pet	110.982	0,04
1.547	Central Garden & Pet (mit Stimmrecht)	35.318	0,01
1.308	CSS Industries	35.068	0,01
5.628	Daktronics	35.175	0,01
2.645	DTS	69.960	0,03
3.803	Ethan Allen Interiors	125.651	0,05
992	Flexsteel Industries	39.303	0,02
4.282	Helen of Troy	440.361	0,18
1.734	Hooker Furniture	37.264	0,01
4.107	iRobot	144.074	0,06
7.505	La-Z-Boy	208.789	0,08
7.081	Select Comfort	151.392	0,06
14.356	TiVo	142.124	0,06
8.634	Tumi Holdings	230.873	0,09

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsartikel (Fortsetzung)			
2.168	Universal Electronics	156.703	0,06
2.152	WD-40	252.752	0,10
		<hr/>	<hr/>
		2.562.062	1,02
Industriekonglomerate			
18.138	HRG Group	249.035	0,10
4.004	National Bank Holdings	81.521	0,03
1.295	Park-Ohio Holdings	36.623	0,01
5.546	Raven Industries	105.041	0,04
1.798	Resource America	17.477	0,01
12.674	Rexnord	248.791	0,10
1.942	Standex International	160.467	0,06
3.467	Textainer Group Holdings	38.622	0,02
4.167	Tiptree Financial	22.835	0,01
3.886	Tredegar	62.642	0,03
6.889	TriMas	124.002	0,05
		<hr/>	<hr/>
		1.147.056	0,46
Versicherungen			
6.887	Ambac Financial Group	113.360	0,05
12.249	American Equity Investment Life Holding	174.548	0,07
91	American Independence	2.232	0,00
2.896	AMERISAFE	177.293	0,07
4.407	Argo Group International Holdings	228.723	0,09
1.624	Atlas Financial Holdings	27.965	0,01
1.393	Baldwin & Lyons	34.351	0,01
903	Blue Capital Reinsurance Holdings	16.715	0,01
7.099	Citizens	53.952	0,02
27.396	CNO Financial Group	478.334	0,19
1.830	Crawford & Co	15.537	0,01
1.238	Donegal Group	20.415	0,01
2.756	eHealth	38.639	0,02
1.276	EMC Insurance Group	35.371	0,01
4.905	Employers Holdings	142.343	0,06
1.740	Enstar Group	281.863	0,11
11.418	Essent Group	249.027	0,10
1.503	FBL Financial Group	91.187	0,04
1.922	Federated National Holding	36.595	0,01
1.820	Fidelity & Guaranty Life	42.188	0,02
76.944	Genworth Financial	198.515	0,08
1.282	Global Indemnity	35.293	0,01
4.491	Greenlight Capital Re	90.539	0,04
2.075	Hallmark Financial Services	24.049	0,01
1.320	Hci Group	36.010	0,01
4.063	Heritage Insurance Holdings	48.634	0,02
6.197	Horace Mann Educators	209.397	0,08
1.044	Independence Holding	18.761	0,01
1.650	Infinity Property & Casualty	133.089	0,05
219	Investors Title	20.860	0,01
6.064	Kemper	187.863	0,07
9.037	Maiden Holdings	110.613	0,04
20.111	MBIA	137.358	0,05
52.177	MGIC Investment	310.453	0,12
7.401	National General	158.529	0,06
1.145	National Interstate	34.636	0,01
345	National Western Life Group	67.368	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
1.716	Navigators Group	157.821	0,06
7.550	NMI Holdings	41.374	0,02
3.048	OneBeacon Insurance Group	42.062	0,02
7.186	Primerica	411.327	0,16
32.922	Radian Group	343.047	0,14
5.814	RLI	399.887	0,16
2.199	Safety Insurance Group	135.414	0,05
8.691	Selective Insurance Group	332.083	0,13
2.364	State Auto Financial	51.795	0,02
4.671	State National	49.186	0,02
3.494	Stewart Information Services	144.687	0,06
10.101	Third Point Reinsurance	118.384	0,05
2.200	Trupanion	29.150	0,01
3.302	United Fire Group	140.104	0,06
2.624	United Insurance Holdings	42.981	0,02
4.999	Universal Insurance Holdings	92.881	0,04
31.034	WMIH	68.895	0,03
		<hr/>	
		6.683.683	2,66
Internet-Software und -Dienste			
3.979	1-800-Flowers.com	35.891	0,01
13.487	8x8	197.045	0,08
6.075	Angie's List	39.548	0,02
1.332	Autobytel	18.475	0,01
7.248	Bankrate	54.215	0,02
12.550	Bazaarvoice	50.326	0,02
5.993	Blucora	62.087	0,02
1.687	Blue Nile	46.190	0,02
5.361	Boingo Wireless	47.820	0,02
7.461	Box	77.147	0,03
3.547	ChannelAdvisor	51.396	0,02
6.354	Cogent Communications Holdings	254.541	0,10
7.327	comScore	174.969	0,07
8.401	Corindus Vascular Robotics	12.013	0,00
7.668	DHI Group	47.772	0,02
9.171	Endurance International Group Holdings	82.447	0,03
966	ePlus	79.009	0,03
16.049	Etsy	153.910	0,06
2.665	FTD	66.518	0,03
17.970	Gannett	248.166	0,10
7.155	Global Eagle Entertainment	47.509	0,02
1.254	Global Sources	11.499	0,00
12.348	GrubHub	383.652	0,15
3.933	HealthStream	104.303	0,04
6.323	Intralinks Holdings	41.100	0,02
7.208	j2 Global	455.329	0,18
2.281	Lands' End	37.454	0,02
10.845	Limelight Networks	16.159	0,01
8.719	Lionbridge Technologies	34.440	0,01
3.810	Liquidity Services	29.870	0,01
6.350	Marketo	221.107	0,09
6.308	MeetMe	33.622	0,01
5.938	New Media Investment Group	107.300	0,04
9.706	NIC	212.950	0,08
2.019	Overstock.com	32.526	0,01
5.390	Perficient	109.471	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Internet-Software und -Dienste (Fortsetzung)			
3.908	Q2 Holdings	109.502	0,04
5.594	QuinStreet	19.859	0,01
9.798	Quotient Technology	131.391	0,05
3.041	Rapid7	38.256	0,02
3.590	RealNetworks	15.473	0,01
1.337	Reis	33.291	0,01
5.894	RetailMeNot	45.443	0,02
8.959	RingCentral	176.671	0,07
5.690	Rubicon Project	77.669	0,03
3.041	Safeguard Scientifics	37.982	0,02
5.274	Shutterstock	245.821	0,10
2.899	Shutterstock	132.774	0,05
2.473	Stamps.com	216.190	0,09
2.901	TechTarget	23.498	0,01
8.306	TrueCar	65.202	0,03
3.364	TubeMogul	40.032	0,02
2.052	United Online	22.572	0,01
4.609	VASCO Data Security International	75.542	0,03
7.162	VirnetX Holding	28.648	0,01
4.821	Wayfair	188.019	0,08
6.552	Web.com Group	119.115	0,05
5.706	WebMD Health	331.576	0,13
3.884	XO Group	67.698	0,03
12.411	Zendesk	327.402	0,13
8.165	Zix	30.619	0,01
		<u>6.278.021</u>	<u>2,50</u>
Freizeitartikel und -zubehör			
2.441	JAKKS Pacific	19.308	0,01
1.178	MCBC Holdings	13.017	0,01
2.401	Planet Fitness	45.331	0,01
8.377	Smith & Wesson Holding	227.687	0,09
2.836	Sturm Ruger & Co	181.532	0,07
		<u>486.875</u>	<u>0,19</u>
Maschinen			
8.983	Actuant	203.106	0,08
1.434	Alamo Group	94.601	0,04
4.376	Albany International	174.734	0,07
3.851	Altra Industrial Motion	103.900	0,04
1.185	American Railcar Industries	46.772	0,02
5.552	Applied Industrial Technologies	250.617	0,10
2.959	Astec Industries	166.148	0,07
6.989	Babcock & Wilcox Enterprises	102.668	0,04
7.683	Barnes Group	254.461	0,10
6.493	Briggs & Stratton	137.522	0,05
4.166	Celadon Group	34.036	0,01
6.945	Cheesecake Factory	334.332	0,13
2.520	CIRCOR International	143.615	0,06
7.280	CLARCOR	442.842	0,18
2.974	Columbus McKinnon	42.082	0,02
1.980	DXP Enterprises	29.561	0,01
3.300	EnPro Industries	146.487	0,06
1.808	FreightCar America	25.402	0,01
789	Gencor Industries	12.245	0,00
2.693	Gorman-Rupp	73.815	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
4.146	Greenbrier	120.773	0,05
108	Griffin Industrial Realty	3.310	0,00
1.787	Hardinge	17.977	0,01
12.320	Harsco	81.805	0,03
950	Hurco	26.439	0,01
1.441	Hyster-Yale Materials Handling	85.725	0,03
4.453	John Bean Technologies	272.613	0,11
15.073	Joy Global	318.643	0,13
1.640	Kadant	84.476	0,03
12.077	Kennametal	267.023	0,11
1.621	Lindsay	110.001	0,04
2.521	Lydall	97.210	0,04
19.441	Manitowoc	105.953	0,04
2.223	Milacron Holdings	32.256	0,01
8.661	Mueller Industries	276.113	0,11
593	NACCO Industries	33.208	0,01
732	Power Solutions International	13.066	0,01
3.467	RBC Bearings	251.358	0,10
6.353	SPX	94.342	0,04
5.396	SPX FLOW	140.674	0,06
3.556	Sun Hydraulics	105.578	0,04
2.677	Tennant	144.210	0,06
		<u>5.501.699</u>	<u>2,19</u>
Medien			
11.688	Central European Media Enterprises	24.662	0,01
170	Daily Journal	40.288	0,02
3.967	Entercom Communications	53.832	0,02
9.943	Entravision Communications	66.817	0,03
9.101	EW Scripps	144.160	0,06
1.575	Golden Entertainment	18.412	0,01
9.802	Gray Television	106.352	0,04
1.001	Hemisphere Media Group	11.812	0,00
18.961	Houghton Mifflin Harcourt	296.360	0,12
1.399	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse A)	21.041	0,01
4.810	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse C)	70.515	0,03
3.498	Liberty Media (Aktien der Klasse A)	66.952	0,03
7.057	Liberty Media (Aktien der Klasse C)	133.871	0,05
4.826	Marchex	15.347	0,01
7.830	MDC Partners	143.211	0,06
16.675	Media General	286.643	0,11
5.737	Meredith	297.808	0,12
9.098	MSG Networks	139.563	0,06
19.025	New York Times	230.202	0,09
4.562	Nexstar Broadcasting Group	217.060	0,09
3.773	Radio One	12.036	0,00
559	Saga Communications	22.103	0,01
1.690	Salem Media Group	12.202	0,00
4.134	Scholastic	163.748	0,06
10.110	Sinclair Broadcast Group	301.884	0,12
15.710	Time	258.586	0,10
1.320	Townsquare Media	10.415	0,00
4.076	tronc	56.249	0,02
179	Value Line	2.927	0,00
5.525	World Wrestling Entertainment	101.715	0,04
		<u>3.326.773</u>	<u>1,32</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau			
36.260	AK Steel Holding	168.972	0,07
2.829	ALJ Regional Holdings	14.145	0,01
16.596	Allegheny Technologies	211.599	0,08
1.308	Ampco-Pittsburgh	14.793	0,01
7.070	Carpenter Technology	232.815	0,09
7.626	Century Aluminum	48.273	0,02
26.688	Cliffs Natural Resources	151.321	0,06
23.354	Coeur Mining	248.954	0,10
17.563	Commercial Metals	296.815	0,12
2.143	Dynamic Materials	23.037	0,01
9.996	Ferroglobe	86.066	0,03
3.229	Global Brass & Copper Holdings	88.119	0,03
7.643	Gold Resource	27.438	0,01
447	Handy & Harman	11.707	0,00
1.900	Haynes International	60.952	0,02
58.343	Hecla Mining	297.549	0,12
2.707	Kaiser Aluminum	244.740	0,10
3.042	Materion	75.320	0,03
23.829	Mueller Water Products	272.127	0,11
4.012	NN	56.128	0,02
1.401	Olympic Steel	38.261	0,02
5.465	Ring Energy	48.201	0,02
1.671	Ryerson Holding	29.243	0,01
3.990	Schnitzer Steel Industries	70.224	0,03
18.689	Stillwater Mining	221.652	0,09
9.855	SunCoke Energy	57.356	0,02
6.028	Timkensteel	57.989	0,02
294	United States Lime & Minerals	17.343	0,01
9.786	US Silica Holdings	337.323	0,13
2.815	Westmoreland Coal	26.799	0,01
6.886	Worthington Industries	291.278	0,12
		3.826.539	1,52
Öl und Gas			
18.875	Abraxas Petroleum	21.329	0,01
310	Adams Resources & Energy	11.935	0,00
4.824	Alon USA Energy	31.260	0,01
10.636	Archrock	100.191	0,04
9.310	Atwood Oceanics	116.561	0,05
7.394	Bill Barrett	47.248	0,02
5.162	Bristow Group	58.898	0,02
4.846	California Resources	59.121	0,02
18.534	Callon Petroleum	208.137	0,08
2.975	CARBO Ceramics	38.973	0,02
8.531	Carrizo Oil & Gas	305.836	0,12
882	Clayton Williams Energy	24.220	0,01
13.397	Clean Energy Fuels	46.488	0,02
62.375	Cobalt International Energy	83.583	0,03
2.719	Contango Oil & Gas	33.281	0,01
2.418	CVR Energy	37.479	0,02
3.083	Dawson Geophysical	25.126	0,01
9.424	Delek US Holdings	124.491	0,05
53.763	Denbury Resources	193.009	0,08
168	Earthstone Energy	1.811	0,00
7.457	Eclipse Resources	24.906	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
5.916	EP Energy	30.645	0,01
1.960	Erin Energy	4.724	0,00
3.647	Evolution Petroleum	19.949	0,01
21.401	EXCO Resources	27.821	0,01
4.842	Exterran Holdings	62.220	0,03
10.064	Fairmount Santrol Holdings	77.593	0,03
7.997	Flotek Industries	105.560	0,04
9.179	Forum Energy Technologies	158.889	0,06
1.948	Geospace Technologies	31.889	0,01
5.533	Green Plains	109.111	0,04
15.392	Helix Energy Solutions Group	104.050	0,04
4.582	Independence Contract Drilling	24.880	0,01
112	Isramco	9.212	0,00
4.712	Jones Energy	19.413	0,01
12.693	Matador Resources	251.321	0,10
4.064	Matrix Service	67.015	0,03
36.953	McDermott International	182.548	0,07
14.333	MRC Global	203.672	0,08
1.874	Natural Gas Services Group	42.915	0,02
12.576	Newpark Resources	72.815	0,03
7.144	Northern Oil and Gas	33.005	0,01
16.359	NOW	296.752	0,12
27.211	Oasis Petroleum	254.151	0,10
7.826	Oil States International	257.319	0,10
4.385	Pacific Ethanol	23.898	0,01
2.343	Panhandle Oil and Gas	39.058	0,02
4.273	Par Petroleum	65.548	0,03
18.071	Parker Drilling	41.383	0,02
7.048	PDC Energy	406.035	0,16
1.832	PHI	32.756	0,01
9.544	Pioneer Energy Services	43.902	0,02
6.153	Primoris Services	116.476	0,05
6.569	Renewable Energy Group	58.004	0,02
12.026	RSP Permian	419.587	0,17
8.542	Sanchez Energy	60.307	0,02
2.437	SEACOR Holdings	141.224	0,06
57.796	Seadrill	187.259	0,07
6.772	SemGroup	220.496	0,09
28.414	Synergy Resources	189.237	0,08
5.981	Tesco	40.013	0,02
12.072	TETRA Technologies	76.899	0,03
4.888	Thermon Group Holdings	93.899	0,04
2.960	Trecora Resources	30.873	0,01
7.736	Unit	120.372	0,05
5.117	W&T Offshore	11.871	0,00
10.383	Western Refining	214.201	0,09
		<hr/>	
		6.674.650	2,66
Pflegeprodukte			
67.342	Avon Products	254.553	0,10
3.661	Elizabeth Arden	50.375	0,02
2.670	Inter Parfums	76.282	0,03
1.793	Revlon	57.699	0,03
		<hr/>	
		438.909	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika			
5.409	AcelRx Pharmaceuticals	14.550	0,01
1.377	Aclaris Therapeutics	25.433	0,01
2.552	Adamas Pharmaceuticals	38.637	0,02
3.681	Aerie Pharmaceuticals	64.786	0,03
1.986	Agile Therapeutics	15.113	0,01
4.017	Aimmune Therapeutics	43.464	0,02
5.491	Akebia Therapeutics	41.073	0,02
19.463	Amicus Therapeutics	106.268	0,04
5.440	Amphastar Pharmaceuticals	87.693	0,03
6.714	Ampio Pharmaceuticals	8.661	0,00
2.167	Anika Therapeutics	116.260	0,05
5.876	Anthera Pharmaceuticals	18.157	0,01
22.077	Array BioPharma	78.594	0,03
9.250	Arrowhead Pharmaceuticals	49.210	0,02
739	Avexis	28.097	0,01
3.735	Axovant Sciences	47.957	0,02
1.699	Axsome Therapeutics	12.810	0,01
12.692	Bio-Path Holdings	25.257	0,01
10.173	BioScrip	25.941	0,01
826	BioSpecifics Technologies	32.990	0,01
3.211	Cara Therapeutics	15.445	0,01
15.228	Catalent	350.092	0,14
4.992	Celator Pharmaceuticals	150.659	0,06
6.325	Cempra	104.299	0,04
6.524	Chimerix	25.639	0,01
1.639	Cidara Therapeutics	16.898	0,01
4.857	Clovis Oncology	66.638	0,03
2.070	Collegium Pharmaceutical	24.529	0,01
2.520	Concert Pharmaceuticals	28.300	0,01
11.417	Corcept Therapeutics	62.337	0,02
508	Corvus Pharmaceuticals	7.244	0,00
9.331	Depomed	183.074	0,07
6.990	Diplomat Pharmacy	244.650	0,10
19.312	Durect	23.561	0,01
34.868	Dyax	38.703	0,02
1.353	Eagle Pharmaceuticals	52.483	0,02
3.385	Egalet	16.790	0,01
529	Eiger BioPharmaceuticals	10.485	0,00
2.355	Enanta Pharmaceuticals	51.928	0,02
2.188	Esperion Therapeutics	21.617	0,01
8.003	FibroGen	131.329	0,05
2.829	Flexion Therapeutics	42.336	0,02
2.149	Global Blood Therapeutics	35.652	0,01
4.856	Heron Therapeutics	87.651	0,03
932	Heska	34.642	0,01
24.659	Horizon Pharma	406.134	0,16
4.505	Ignyta	24.417	0,01
1.677	Immune Design	13.684	0,01
11.193	Impax Laboratories	322.582	0,13
7.183	Infinity Pharmaceuticals	9.553	0,00
2.668	Inotek Pharmaceuticals	19.850	0,01
3.518	Insys Therapeutics	45.523	0,02
5.245	Intra-Cellular Therapies	203.611	0,08
19.774	Ironwood Pharmaceuticals	258.545	0,10
12.067	Keryx Biopharmaceuticals	79.884	0,03

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
2.127	La Jolla Pharmaceutical	34.032	0,01
4.235	Lannett	100.751	0,04
2.100	Lifevantage	28.560	0,01
49.561	MannKind	57.491	0,02
4.538	MediciNova	34.262	0,01
2.444	Minerva Neurosciences	24.953	0,01
1.832	Mirati Therapeutics	10.003	0,00
1.720	MyoKardia	21.328	0,01
2.548	NantKwest	15.849	0,01
1.390	Natural Grocers by Vitamin Cottage	18.139	0,01
1.134	Natural Health Trends	31.967	0,01
1.302	Nature's Sunshine Products	12.408	0,00
19.782	Nektar Therapeutics	281.498	0,11
5.570	Neogen	313.312	0,12
2.100	Neos Therapeutics	19.488	0,01
3.672	Nevro	270.847	0,11
1.235	Nutraceutical International	28.590	0,01
3.343	Omega Protein	66.827	0,03
4.661	Ophthotech	237.851	0,09
3.038	Osiris Therapeutics	15.463	0,01
9.545	Owens & Minor	356.792	0,14
5.570	Pacira Pharmaceuticals	187.876	0,07
4.544	PharMerica	112.055	0,04
2.865	Phibro Animal Health	53.461	0,02
7.528	Portola Pharmaceuticals	177.661	0,07
3.698	PRA Health Sciences	154.428	0,06
8.134	Prestige Brands Holdings	450.624	0,18
10.639	Progenics Pharmaceuticals	44.897	0,02
968	Proteostasis Therapeutics	11.742	0,00
3.770	Proto Labs	217.001	0,09
4.823	Radius Health	177.245	0,07
13.072	Raptor Pharmaceutical	70.197	0,03
869	Reata Pharmaceuticals	17.163	0,01
5.929	Regulus Therapeutics	17.135	0,01
5.768	Relypsa	106.708	0,04
3.125	Revance Therapeutics	42.500	0,02
3.929	Sagent Pharmaceuticals	58.856	0,02
6.531	Sarepta Therapeutics	124.546	0,05
7.659	SciClone Pharmaceuticals	100.026	0,04
2.724	Seres Therapeutics	79.132	0,03
4.386	Sorrento Therapeutics	24.562	0,01
3.580	Sucampo Pharmaceuticals	39.273	0,02
7.170	Supernus Pharmaceuticals	146.053	0,06
27.728	Synergy Pharmaceuticals	105.366	0,04
3.155	Synutra International	12.021	0,00
6.328	Teligent	45.182	0,02
3.752	TESARO	315.356	0,13
5.354	Tetraphase Pharmaceuticals	23.022	0,01
5.595	TG Therapeutics	33.906	0,01
22.939	TherapeuticsMD	194.981	0,08
2.875	Titan Pharmaceuticals	15.726	0,01
6.837	Trevena	43.073	0,02
794	USANA Health Sciences	88.475	0,04
5.600	Vanda Pharmaceuticals	62.664	0,03
4.018	Vitae Pharmaceuticals	43.354	0,02
3.619	Vital Therapies	22.438	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
1.794	Voyager Therapeutics	19.716	0,01
1.167	vTv Therapeutics	6.769	0,00
4.915	Xencor	93.336	0,04
8.783	XenoPort	61.832	0,02
3.493	Zafgen	20.923	0,01
3.792	Zogenix	30.526	0,01
		<hr/>	
		9.723.933	3,88
Immobilien			
7.128	Alexander & Baldwin	257.606	0,10
7.998	Altisource Residential	73.502	0,03
462	BBX Capital	7.101	0,00
642	Consolidated-Tomoka Land	30.476	0,01
1.779	Farmland Partners	20.138	0,01
5.225	Forestar Group	62.125	0,03
961	FRP Holdings	33.155	0,01
5.486	HFF	158.436	0,06
12.611	Kennedy-Wilson Holdings	239.105	0,10
2.220	Marcus & Millichap	56.410	0,02
2.713	RE/MAX Holdings	109.225	0,04
1.058	RMR Group	32.766	0,01
7.721	St Joe	136.816	0,06
951	Stratus Properties	17.812	0,01
2.960	Trinity Place Holdings	22.762	0,01
		<hr/>	
		1.257.435	0,50
Real Estate Investment Trusts			
10.830	Acadia Realty Trust	384.682	0,15
4.245	AG Mortgage Investment Trust	61.298	0,02
3.478	Agree Realty	167.779	0,07
325	Alexander's	133.000	0,05
5.979	American Assets Trust	253.749	0,10
7.032	American Capital Mortgage Investment	111.035	0,04
14.620	Anworth Mortgage Asset	68.714	0,03
4.886	Apollo Residential Mortgage	65.472	0,03
8.986	Apollommercial Real Estate Finance	144.405	0,06
4.107	Ares Commercial Real Estate	50.475	0,02
4.681	Armada Hoffler Properties	64.317	0,03
5.617	ARMOUR Residential	112.340	0,05
3.926	Ashford Hospitality Prime	55.514	0,02
11.949	Ashford Hospitality Trust	64.166	0,03
2.869	Bluerock Residential Growth REIT	37.297	0,02
14.601	Capstead Mortgage	141.630	0,06
8.800	CareTrust REIT	121.264	0,05
5.860	CatchMark Timber Trust	71.609	0,03
25.804	CBL & Associates Properties	240.235	0,10
12.599	Cedar Realty Trust	93.611	0,04
5.726	Chatham Lodging Trust	125.857	0,05
9.086	Chesapeake Lodging Trust	211.249	0,08
2.873	City Office Reit	37.292	0,02
17.201	Colony Capital	264.035	0,11
9.940	Colony Starwood Homes	302.375	0,12
1.827	CorEnergy Infrastructure Trust	52.709	0,02
5.125	CoreSite Realty	454.536	0,18
31.765	Cousins Properties	330.356	0,13
23.166	CYS Investments	193.899	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
30.699	DiamondRock Hospitality	277.212	0,11
11.406	DuPont Fabros Technology	542.241	0,22
6.857	Dynex Capital	47.588	0,02
3.643	Easterly Government Properties	71.876	0,03
4.830	EastGroup Properties	332.884	0,13
10.163	Education Realty Trust	468.921	0,19
20.844	FelCor Lodging Trust	129.858	0,05
17.759	First Industrial Realty Trust	494.055	0,20
8.865	First Potomac Realty Trust	81.558	0,03
9.237	Four Corners Property Trust	190.190	0,08
14.920	Franklin Street Properties	183.068	0,07
11.353	GEO Group	388.046	0,16
4.005	Getty Realty	85.907	0,03
3.415	Gladstone Commercial	57.679	0,02
26.078	Global Net Lease	207.320	0,08
10.719	Government Properties Income Trust	247.180	0,10
64.590	Gramercy Property Trust	595.520	0,24
1.980	Great Ajax	27.463	0,01
14.399	Hatteras Financial	236.144	0,09
15.957	Healthcare Realty Trust	558.335	0,22
6.329	Hersha Hospitality Trust	108.542	0,04
11.999	Hudson Pacific Properties	350.131	0,14
6.166	Independence Realty Trust	50.438	0,02
6.089	InfraREIT	106.801	0,04
17.211	Invesco Mortgage Capital	235.619	0,09
18.520	Investors Real Estate Trust	119.824	0,05
11.107	iStar Financial	106.516	0,04
12.640	Kite Realty Group Trust	354.299	0,14
16.316	LaSalle Hotel Properties	384.731	0,15
35.153	Lexington Realty Trust	355.397	0,14
5.762	LTC Properties	298.068	0,12
13.649	Mack-Cali Realty	368.523	0,15
36.262	Medical Properties Trust	551.545	0,22
9.641	Monmouth Real Estate Investment	127.840	0,05
25.753	Monogram Residential Trust	262.938	0,11
5.697	National Health Investors	427.788	0,17
3.519	National Storage Affiliates Trust	73.266	0,03
34.191	New Residential Investment	473.203	0,19
11.669	New Senior Investment Group	124.625	0,05
16.819	New York Mortgage Trust	102.596	0,04
25.265	New York REIT	233.701	0,09
2.773	NexPoint Residential Trust	50.469	0,02
9.115	NorthStar Realty Europe	84.314	0,03
2.019	One Liberty Properties	48.153	0,02
3.167	Orchid Island Capital	32.588	0,01
1.533	Owens Realty Mortgage	25.509	0,01
12.260	Parkway Properties	205.110	0,08
10.933	Pebblebrook Hotel Trust	286.991	0,11
10.443	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	224.002	0,09
10.418	PennyMac Mortgage Investment Trust	169.084	0,07
20.660	Physicians Realty Trust	434.067	0,17
6.212	Potlatch	211.829	0,08
3.466	Preferred Apartment Communities	51.020	0,02
3.013	PS Business Parks	319.619	0,13
7.158	QTS Realty Trust	400.705	0,16
14.033	RAIT Financial Trust	43.923	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
12.042	Ramco-Gershenson Properties Trust	236.144	0,09
11.659	Redwood Trust	161.011	0,06
4.699	Resource Capital	60.429	0,02
15.210	Retail Opportunity Investments	329.601	0,13
10.029	Rexford Industrial Realty	211.512	0,08
18.643	RLJ Lodging Trust	399.892	0,16
5.813	Rouse Properties	106.087	0,04
6.643	Ryman Hospitality Properties	336.468	0,13
9.875	Sabra Health Care REIT	203.771	0,08
1.467	Saul Centers	90.529	0,04
9.695	Select Income REIT	251.973	0,10
3.816	Seritage Growth Properties	190.189	0,08
5.082	Silver Bay Realty Trust	86.546	0,03
10.509	STAG Industrial	250.219	0,10
13.232	Summit Hotel Properties	175.192	0,07
33.236	Sunstone Hotel Investors	401.158	0,16
6.521	Terreno Realty	168.698	0,07
7.300	Tier REIT	111.909	0,05
3.727	UMH Properties	41.929	0,02
6.103	United Development Funding IV	19.530	0,01
1.899	Universal Health Realty Income Trust	108.585	0,04
13.723	Urban Edge Properties	409.769	0,16
3.995	Urstadt Biddle Properties	98.996	0,04
11.227	Washington Real Estate Investment Trust	353.201	0,14
6.268	Western Asset Mortgage Capital	58.857	0,02
4.034	Whitestone REIT	60.833	0,02
28.407	WP Glimcher	317.874	0,13
15.814	Xenia Hotels & Resorts	265.359	0,11
		22.947.980	9,14
Einzelhandel			
10.375	Abercrombie & Fitch	184.779	0,07
1.238	America's Car-Mart	34.961	0,01
25.473	American Eagle Outfitters	405.785	0,16
3.054	Asbury Automotive Group	161.068	0,06
26.446	Ascena Retail Group	184.858	0,07
9.661	Barnes & Noble	109.652	0,04
6.124	Barnes & Noble Education	62.159	0,02
2.669	Big 5 Sporting Goods	24.742	0,01
7.628	Big Lots	382.239	0,15
158	Biglari Holdings	63.728	0,03
3.568	BJ's Restaurants	156.385	0,06
17.405	Bloomin' Brands	311.027	0,12
8.423	BMC Stock Holdings	150.098	0,06
3.034	Bob Evans Farms	115.140	0,05
1.499	Bojangles'	25.408	0,01
2.037	Boot Barn Holdings	17.559	0,01
4.376	Buckle	113.732	0,05
2.893	Buffalo Wild Wings	401.982	0,16
2.072	Build-A-Bear Workshop	27.806	0,01
6.549	Caleres	158.551	0,06
5.259	Carrols Restaurant Group	62.582	0,03
3.655	Cash America International	155.776	0,06
3.904	Cato	147.259	0,06
3.102	Conn's	23.327	0,01
2.335	Container Store Group	12.492	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.935	Cracker Barrel Old Country Store	503.264	0,20
5.794	Dave & Buster's Entertainment	271.101	0,11
3.618	Del Frisco's Restaurant Group	51.810	0,02
11.514	Denny's	123.545	0,05
5.544	Destination XL Group	25.336	0,01
2.675	DineEquity	226.787	0,09
10.287	DSW	217.879	0,09
1.466	Duluth Holdings	35.858	0,01
3.099	El Pollo Loco Holdings	40.287	0,02
11.367	Express	164.935	0,07
7.670	Ezcorp	57.985	0,02
4.070	Fiesta Restaurant Group	88.767	0,04
6.390	Finish Line	129.014	0,05
4.216	First Cash Financial Services	216.407	0,09
8.196	Five Below	380.376	0,15
1.627	Flex Pharma	16.612	0,01
707	Fogo De Chao	9.233	0,00
6.167	Francesca's Holdings	68.145	0,03
5.400	Fred's	86.994	0,03
3.414	Freshpet	31.853	0,01
2.059	Gaiam	15.937	0,01
3.126	Genesco	201.033	0,08
1.087	GMS	24.186	0,01
10.492	GNC Holdings	254.851	0,10
3.177	Group 1 Automotive	156.817	0,06
9.351	Guess?	140.733	0,06
2.058	Habit Restaurants	33.710	0,01
3.020	Haverty Furniture	54.451	0,02
3.492	Hibbett Sports	121.487	0,05
4.783	HSN	234.032	0,09
2.047	J Alexander's Holdings	20.327	0,01
4.991	Jack in the Box	428.827	0,17
1.912	Jamba	19.675	0,01
2.255	Kirkland's	33.103	0,01
1.200	Kona Grill	12.864	0,01
8.891	Krispy Kreme Doughnuts	186.355	0,07
964	Lawson Products	19.145	0,01
3.631	Lithia Motors	258.055	0,10
2.973	Luby's	14.924	0,01
4.013	Lumber Liquidators Holdings	61.880	0,02
3.779	MarineMax	64.130	0,03
2.573	Mattress Firm Holding	86.324	0,03
2.377	Movado Group	51.533	0,02
465	Nathan's Famous	20.693	0,01
1.687	Noodles & Co	16.499	0,01
84.591	Office Depot	279.996	0,11
3.091	Ollie's Bargain Outlet Holdings	76.935	0,03
2.583	Outerwall	108.486	0,04
4.155	Papa John's International	282.540	0,11
4.117	Party City Holdco	57.267	0,02
1.735	PC Connection	41.293	0,02
3.029	PetMed Express	56.824	0,02
12.365	Pier 1 Imports	63.556	0,03
3.311	Popeyes Louisiana Kitchen	180.913	0,07
3.642	Potbelly	45.671	0,02
3.062	PriceSmart	286.511	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
2.089	Red Robin Gourmet Burgers	99.081	0,04
5.678	Regis	70.691	0,03
5.916	Restoration Hardware Holdings	169.671	0,07
852	REX American Resources	50.975	0,02
9.093	Ruby Tuesday	32.826	0,01
4.504	Rush Enterprises (Aktien der Klasse A)	97.061	0,04
1.007	Rush Enterprises (Aktien der Klasse B)	20.936	0,01
4.867	Ruth's Hospitality Group	77.629	0,03
1.721	Sears Holdings	23.423	0,01
1.720	Sears Hometown and Outlet Stores	11.593	0,00
2.400	Shake Shack	87.432	0,04
2.219	Shoe Carnival	55.608	0,02
7.193	Sonic	194.571	0,08
4.275	Sonic Automotive	73.145	0,03
3.945	Sportsman's Warehouse Holdings	31.797	0,01
4.018	Stage Stores	19.608	0,01
4.760	Stein Mart	36.747	0,01
1.678	Systemax	14.313	0,01
7.472	Tailored Brands	94.596	0,04
10.130	Texas Roadhouse	461.928	0,18
4.979	Tile Shop Holdings	98.983	0,04
1.655	Tilly's	9.582	0,00
6.861	Tuesday Morning	48.164	0,02
3.099	Vera Bradley	43.913	0,02
3.694	Vitamin Shoppe	112.926	0,05
2.817	West Marine	23.635	0,01
2.405	Wingstop	65.536	0,03
344	Winmark	34.287	0,01
2.920	Zoe's Kitchen	105.908	0,04
2.756	Zumiez	39.438	0,02
		12.556.849	5,00
Halbleiter			
100.224	Advanced Micro Devices	515.151	0,20
2.838	Alpha & Omega Semiconductor	39.533	0,02
4.894	Ambarella	248.664	0,10
15.304	Amkor Technology	87.998	0,03
11.602	Applied Micro Circuits	74.485	0,03
17.818	Axcelis Technologies	47.930	0,02
10.385	Brooks Automation	116.520	0,05
3.601	Cabot Microelectronics	152.466	0,06
9.581	Cirrus Logic	371.647	0,15
4.032	Cohu	43.747	0,02
5.822	Diodes	109.395	0,04
3.312	DSP Group	35.140	0,01
3.994	EMCORE	23.724	0,01
21.621	Entegris	312.856	0,12
6.240	Exar	50.232	0,02
17.546	Fairchild Semiconductor International	348.288	0,14
10.507	FormFactor	94.458	0,04
7.097	GigPeak	13.910	0,01
6.141	Inphi	196.696	0,08
20.605	Integrated Device Technology	414.779	0,16
20.533	Intersil	278.017	0,11
12.498	InvenSense	76.613	0,03
3.839	IXYS	39.350	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Halbleiter (Fortsetzung)			
9.419	Kopin	20.910	0,01
18.338	Lattice Semiconductor	98.108	0,04
3.559	M/A-COM Technology Solutions Holdings	117.376	0,05
8.537	MaxLinear	153.495	0,06
17.410	Microsemi	568.959	0,23
8.138	MKS Instruments	350.422	0,14
5.954	Monolithic Power Systems	406.777	0,16
3.586	Nanometrics	74.553	0,03
9.978	Photronics	88.904	0,04
4.192	Power Integrations	209.893	0,08
12.829	QLogic	189.100	0,08
16.624	Rambus	200.818	0,08
12.326	Rovi	192.779	0,08
4.578	Rudolph Technologies	71.096	0,03
9.882	Semtech	235.785	0,09
5.479	Sigma Designs	35.230	0,01
6.311	Silicon Laboratories	307.598	0,12
7.529	Tessera Technologies	230.689	0,09
4.905	Ultra Clean Holdings	27.910	0,01
3.304	Ultratech	75.893	0,03
6.078	Veeco Instruments	100.652	0,04
8.157	Xcerra	46.903	0,02
		<u>7.495.449</u>	<u>2,99</u>
Software			
5.606	2U	164.872	0,07
17.637	ACI Worldwide	344.098	0,14
5.497	Actua	49.638	0,02
11.854	Acxiom	260.669	0,10
2.707	Amber Road	20.871	0,01
3.942	American Software	41.312	0,02
2.354	Apigee	28.766	0,01
1.162	Appfolio	16.803	0,01
12.642	Aspen Technology	508.714	0,20
6.434	AVG Technologies	122.182	0,05
4.914	Avid Technology	28.550	0,01
1.968	Benefitfocus	75.020	0,03
7.216	Blackbaud	489.966	0,20
6.119	Bottomline Technologies de	131.742	0,05
4.579	Brightcove	40.295	0,02
4.495	BroadSoft	184.430	0,07
8.501	Callidus Software	169.850	0,07
6.166	Castlight Health	24.417	0,01
5.917	CommVault Systems	255.555	0,10
1.692	Computer Programs & Systems	67.545	0,03
244	CompX International	2.806	0,00
7.697	Cornerstone OnDemand	292.948	0,12
4.897	CSG Systems International	197.398	0,08
4.608	Cvent	164.598	0,07
5.765	Demandware	431.799	0,17
3.961	Digi International	42.502	0,02
3.854	Ebix	184.607	0,07
6.332	Envestnet	210.919	0,08
3.570	Epiq Systems	52.122	0,02
4.329	Everyday Health	34.113	0,01
2.326	Evolent Health	44.659	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
2.120	EXA	30.634	0,01
4.737	Fair Isaac	535.328	0,21
5.048	Five9	60.071	0,02
15.729	Glu Mobile	34.604	0,01
3.455	Guidance Software	21.386	0,01
6.165	Hortonworks	65.904	0,03
4.412	HubSpot	191.569	0,08
2.320	IDI	10.974	0,00
4.383	Imperva	188.513	0,07
8.979	InContact	124.359	0,05
8.613	Infoblox	161.580	0,06
5.873	InnerWorkings	48.570	0,02
1.606	Instructure	30.514	0,01
2.747	Interactive Intelligence Group	112.600	0,04
8.823	Jive Software	33.174	0,01
897	Majesco	4.763	0,00
3.778	ManTech International	142.884	0,06
8.405	Medidata Solutions	393.942	0,16
1.452	MicroStrategy	254.129	0,10
2.202	MINDBODY	35.540	0,01
7.105	MobileIron	21.670	0,01
3.395	Model N	45.323	0,02
6.202	Monotype Imaging Holdings	152.755	0,06
3.356	New Relic	98.599	0,04
5.420	Omnicell	185.527	0,07
1.975	Park City Group	17.716	0,01
6.727	Paycom Software	290.674	0,12
4.132	PDF Solutions	57.807	0,02
1.493	pdvWireless	31.935	0,01
5.514	Pegasystems	148.602	0,06
6.470	Planet Payment	29.050	0,01
3.384	Press Ganey Holdings	133.160	0,05
7.657	Progress Software	210.261	0,08
6.240	Proofpoint	393.682	0,16
3.850	PROS Holdings	67.106	0,03
1.440	QAD	27.749	0,01
14.352	Qlik Technologies	424.532	0,17
7.810	Quality Systems	93.017	0,04
8.262	RealPage	184.490	0,07
1.777	Rightside Group	18.907	0,01
2.950	Rosetta Stone	22.863	0,01
3.712	Sapiens International	43.468	0,02
4.125	SciQuest	72.848	0,03
2.532	SPS Commerce	153.439	0,06
6.312	Synchronoss Technologies	201.100	0,08
4.469	SYNNEX	423.751	0,17
12.723	Take-Two Interactive Software	482.456	0,19
4.225	Tangoe	32.617	0,01
9.494	Verint Systems	314.536	0,13
3.358	Workiva	45.870	0,02
3.490	Xactly	44.707	0,02
3.643	Xura	88.998	0,04
		<hr/>	
		11.724.019	4,67
Textilien und Bekleidung			
4.123	Columbia Sportswear	237.237	0,09
11.266	Crocs	127.080	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Textilien und Bekleidung (Fortsetzung)			
1.645	Culp	45.451	0,02
4.959	Deckers Outdoor	285.242	0,11
1.088	Delta Apparel	24.534	0,01
2.989	G&K Services	228.868	0,09
6.573	G-III Apparel Group	300.518	0,12
6.548	Iconix Brand Group	44.264	0,02
2.322	Oxford Industries	131.472	0,05
1.920	Perry Ellis International	38.630	0,01
5.999	Sequential Brands Group	47.872	0,02
9.414	Steven Madden	321.771	0,13
1.228	Superior Uniform Group	23.443	0,01
2.393	Unifi	65.161	0,03
2.310	UniFirst	267.313	0,11
3.294	Vince Holding	18.051	0,01
970	Weyco Group	26.947	0,01
14.814	Wolverine World Wide	301.021	0,12
		<hr/>	
		2.534.875	1,01
Handel und Vertrieb			
6.413	Fossil Group	182.963	0,07
		<hr/>	
		182.963	0,07
Transportwesen			
7.928	Air Transport Services Group	102.747	0,04
3.762	ArcBest	61.132	0,02
3.335	Ardmore Shipping	22.578	0,01
3.739	Atlas Air Worldwide Holdings	154.869	0,06
2.429	CAI International	18.217	0,01
32.160	Cincinnati Bell	146.971	0,06
4.045	Costamare	31.025	0,01
1.813	Covenant Transportation Group	32.761	0,01
14.030	DHT Holdings	70.571	0,03
3.674	Dorian LPG	25.902	0,01
4.390	Echo Global Logistics	98.424	0,04
3.016	Era Group	28.350	0,01
4.552	Forward Air	202.701	0,08
9.930	Frontline	78.149	0,03
6.223	GasLog	80.775	0,03
6.000	Gener8 Maritime	38.400	0,02
13.596	Golar LNG	210.738	0,08
7.041	Heartland Express	122.443	0,05
4.972	Hornbeck Offshore Services	41.466	0,02
5.121	Hub Group	196.493	0,08
10.235	Knight Transportation	272.046	0,11
3.513	Marten Transport	69.557	0,03
6.613	Matson	213.534	0,08
12.008	Navios Maritime Acquisition	18.853	0,01
13.334	Nordic American Tankers	185.209	0,07
403	PAM Transportation Services	6.404	0,00
5.771	Radiant Logistics	17.313	0,01
4.676	Roadrunner Transportation Systems	34.883	0,01
3.852	Saia	96.839	0,04
5.836	Scorpio Bulkers	16.282	0,01
24.987	Scorpio Tankers	104.945	0,04
9.162	Ship Finance International	135.048	0,05
11.419	Swift Transportation	175.967	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Transportwesen (Fortsetzung)			
6.716	Teekay	47.885	0,02
17.808	Teekay Tankers	53.068	0,02
7.234	Tidewater	31.902	0,01
1.275	Universal Truckload Services	16.448	0,01
1.367	USA Truck	23.936	0,01
6.830	Werner Enterprises	156.885	0,06
8.506	Wesco Aircraft Holdings	114.151	0,05
14.972	XPO Logistics	393.165	0,16
4.975	YRC Worldwide	43.780	0,02
		<u>3.992.812</u>	<u>1,59</u>
Wasser			
5.585	American States Water	245.737	0,10
1.643	Aqua Metals	19.330	0,01
1.185	Artesian Resources	40.195	0,02
7.346	California Water Service Group	256.596	0,10
1.653	Connecticut Water Service	92.899	0,04
2.184	Consolidated Water	28.523	0,01
1.258	Global Water Resources	11.070	0,00
2.425	Middlesex Water	105.197	0,04
3.364	PICO Holdings	31.823	0,01
3.227	Primo Water	38.111	0,02
2.496	SJW	98.292	0,04
1.966	York Water	62.991	0,02
		<u>1.030.764</u>	<u>0,41</u>
Summe Aktien		<u>249.732.186</u>	<u>99,47</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>249.732.186</u>	<u>99,47</u>

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	Russell 2000 Mini Index Futures Long-Futures	1.251.510	16.09.2016	10.630	0,01
	Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures			10.630	0,01
	Summe derivativer Finanzinstrumente			<u>10.630</u>	<u>0,01</u>
	Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte			249.742.816	99,48
	Sonstiges Nettovermögen – 0,52 % (31. Dezember 2015 – 0,17 %)			1.309.658	0,52
	Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen			251.052.474	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,47 % (31. Dezember 2015 – 99,83 %) (Fortsetzung)

	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	99,36
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,03
Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	0,61
Gesamtvermögen	100,00

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

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

Anlageziel

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Basisdatum des Referenzindex ist der 31. Dezember 1978.

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	Gesamtes Nettvermögen	Nettvermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	\$107.615.038	\$18,04
	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite	Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	5,12 %	5,22 %
	Tracking Error	Tracking-Differenz*
	im bisherigen Jahresverlauf	im bisherigen Jahresverlauf
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,10) %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Luft- & Raumfahrt und Verteidigung			
1.872	B/E Aerospace	86.440	0,08
2.290	Harris	191.077	0,18
356	HEICO	23.784	0,02
701	HEICO (Aktien der Klasse A)	37.609	0,03
1.407	L-3 Communications Holdings	206.393	0,19
1.070	Orbital	91.100	0,08
2.388	Rockwell Collins	203.314	0,19
2.428	Spirit AeroSystems Holdings	104.404	0,10
919	TransDigm Group	242.331	0,23
		<u>1.186.452</u>	<u>1,10</u>
Agrarrohstoffe			
2.550	Bunge	150.833	0,14
		<u>150.833</u>	<u>0,14</u>
Fluggesellschaften			
2.195	Alaska Air Group	127.947	0,12
10.591	American Airlines Group	299.831	0,28
571	Copa Holdings	29.841	0,03
5.906	JetBlue Airways	97.803	0,09
1.308	Spirit Airlines	58.690	0,05
6.159	United Continental Holdings	252.765	0,24
		<u>866.877</u>	<u>0,81</u>
Autoteile			
2.594	Allison Transmission Holdings	73.229	0,07
3.983	BorgWarner	117.578	0,11
5.010	Delphi Automotive	313.626	0,29
4.884	Goodyear Tire & Rubber	125.324	0,11
1.354	Lear	137.783	0,13
626	Visteon	41.197	0,04
969	WABCO Holdings	88.731	0,08
		<u>897.468</u>	<u>0,83</u>
Automobile			
112	AMERCO	41.950	0,04
3.322	Harley-Davidson	150.486	0,14
6.286	PACCAR	326.055	0,30
		<u>518.491</u>	<u>0,48</u>
Banken			
2.734	Associated Banc	46.888	0,04
777	Bank of Hawaii	53.458	0,05
1.819	BankUnited	55.880	0,05
470	BOK Financial	29.469	0,03
3.651	CIT Group	116.503	0,11
9.721	Citizens Financial Group	194.226	0,18
3.202	Comerica	131.698	0,12
1.524	Commerce Bancshares	73.000	0,07
973	Cullen/Frost Bankers	62.009	0,06
2.630	East West Bancorp	89.893	0,08
14.030	Fifth Third Bancorp	246.788	0,23
4.224	First Horizon National	58.207	0,06
6.450	First Niagara Financial Group	62.823	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Banken (Fortsetzung)			
2.675	First Republic Bank	187.223	0,17
14.549	Huntington Bancshares	130.068	0,12
15.402	KeyCorp	170.192	0,16
2.744	M&T Bank	324.423	0,30
8.704	New York Community Bancorp	130.473	0,12
3.800	Northern Trust	251.788	0,24
2.175	PacWest Bancorp	86.521	0,08
5.668	People's United Financial	83.093	0,08
1.877	Popular	54.996	0,05
23.278	Regions Financial	198.096	0,19
968	Signature Bank	120.923	0,11
9.211	SunTrust Banks	378.388	0,35
949	SVB Financial Group	90.307	0,08
2.281	Synovus Financial	66.126	0,06
2.878	TCF Financial	36.407	0,03
1.047	TFS Financial	18.029	0,02
1.711	Western Alliance Bancorp	55.864	0,05
3.691	Zions Bancorporation	92.755	0,09
		<hr/>	
		3.696.514	3,44
Getränke			
2.323	Brown-Forman	235.861	0,22
3.401	Dr Pepper Snapple Group	328.639	0,30
3.155	Molson Coors Brewing	319.065	0,30
		<hr/>	
		883.565	0,82
Biotechnologie			
1.372	Alnylam Pharmaceuticals	76.132	0,07
380	Bio-Rad Laboratories	54.348	0,05
2.977	BioMarin Pharmaceutical	231.611	0,22
856	Charles River Laboratories International	70.569	0,07
2.684	Illumina	376.780	0,35
2.986	Incyte	238.820	0,22
301	Intercept Pharmaceuticals	42.947	0,04
1.014	Intrexon	24.954	0,02
2.207	Ionis Pharmaceuticals	51.401	0,05
1.151	Juno Therapeutics	44.244	0,04
2.922	Medivation	176.197	0,16
1.764	Seattle Genetics	71.283	0,07
808	United Therapeutics	85.583	0,08
		<hr/>	
		1.544.869	1,44
Bauprodukte			
851	Armstrong World Industries	33.317	0,03
1.369	CalAtlantic Group	50.256	0,05
857	Eagle Materials	66.117	0,06
2.802	Fortune Brands Home & Security	162.432	0,15
728	Lennox International	103.813	0,10
1.165	Martin Marietta Materials	223.680	0,21
6.087	Masco	188.332	0,17
2.103	Owens Corning	108.347	0,10
1.597	USG	43.055	0,04
2.431	Vulcan Materials	292.595	0,27
		<hr/>	
		1.271.944	1,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Chemie			
2.054	Albemarle	162.903	0,15
1.139	Ashland	130.723	0,12
3.019	Axalta Coating Systems	80.094	0,07
1.120	Cabot	51.139	0,05
2.706	Celanese	177.108	0,16
4.281	CF Industries Holdings	103.172	0,10
2.710	Eastman Chemical	184.009	0,17
2.450	FMC	113.460	0,11
3.632	Huntsman	48.850	0,05
1.463	International Flavors & Fragrances	184.440	0,17
6.422	Mosaic	168.128	0,16
135	NewMarket	55.941	0,05
3.013	Platform Specialty Products	26.756	0,02
2.390	RPM International	119.381	0,11
1.439	Valspar	155.455	0,14
695	Westlake Chemical	29.829	0,03
1.292	WR Grace & Co	94.587	0,09
		<hr/>	
		1.885.975	1,75
Gewerbliche Dienste und Dienstleister			
4.442	Aramark	148.452	0,14
1.533	Avis Budget Group	49.409	0,04
2.082	Booz Allen Hamilton Holding	61.710	0,06
1.628	Cintas	159.756	0,15
959	Clean Harbors	49.973	0,05
586	CoStar Group	128.135	0,12
2.136	Covanta Holding	35.137	0,03
2.174	Equifax	279.142	0,26
914	Euronet Worldwide	63.240	0,06
1.680	FleetCor Technologies	240.458	0,22
1.466	Gartner	142.803	0,13
2.814	Global Payments	200.863	0,19
4.119	H&R Block	94.737	0,09
6.614	Hertz Global Holdings	73.217	0,07
2.525	KAR Auction Services	105.393	0,10
2.404	Live Nation Entertainment	56.494	0,05
1.369	Macquarie Infrastructure	101.374	0,09
1.308	ManpowerGroup	84.157	0,08
3.108	Moody's	291.251	0,27
328	Morningstar	26.824	0,02
3.460	Pitney Bowes	61.588	0,06
2.642	Quanta Services	61.083	0,06
4.326	Republic Services	221.967	0,21
2.336	Robert Half International	89.142	0,08
1.758	Rollins	51.457	0,05
3.818	RR Donnelley & Sons	64.601	0,06
3.798	Sabre	101.748	0,09
2.341	SEI Investments	112.625	0,10
3.440	Service International	93.018	0,09
2.486	ServiceMaster Global Holdings	98.943	0,09
948	Square	8.579	0,01
1.512	Stericycle	157.429	0,15
3.047	Total System Services	161.826	0,15
971	TransUnion	32.470	0,03
1.619	United Rentals	108.635	0,10
2.841	Vantiv	160.801	0,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Gewerbliche Dienste und Dienstleister (Fortsetzung)			
2.812	Verisk Analytics	227.997	0,21
9.029	Western Union	173.176	0,16
707	WEX	62.690	0,06
		<u>4.442.300</u>	<u>4,13</u>
Computer und Peripheriegeräte			
2.721	Amdocs	157.056	0,15
8.564	Brocade Communications Systems	78.618	0,07
5.485	Cadence Design Systems	133.285	0,12
2.541	Computer Sciences	126.161	0,12
2.997	CSRA	70.220	0,07
602	DST Systems	70.091	0,06
2.655	Fortinet	83.871	0,08
2.757	Genpact	73.998	0,07
1.231	IHS	142.316	0,13
1.444	Jack Henry & Associates	126.018	0,12
1.200	Leidos Holdings	57.444	0,05
1.134	Lexmark International	42.808	0,04
1.314	Manhattan Associates	84.267	0,08
2.265	NCR	62.899	0,06
5.320	NetApp	130.819	0,12
2.773	Synopsys	149.964	0,14
2.376	Teradata	59.566	0,06
2.006	VeriFone Systems	37.191	0,03
5.182	Western Digital	244.901	0,23
		<u>1.931.493</u>	<u>1,80</u>
Bau- und Ingenieurwesen			
2.792	AECOM	88.702	0,08
1.911	Chicago Bridge & Iron	66.178	0,06
2.556	Fluor	125.960	0,12
2.196	Jacobs Engineering Group	109.383	0,10
2.615	KBR	34.622	0,03
2.284	SBA Communications	246.535	0,23
		<u>671.380</u>	<u>0,62</u>
Container und Verpackungen			
3.134	Ball	226.557	0,21
1.728	Bemis	88.975	0,08
2.216	Berry Plastics Group	86.091	0,08
2.468	Crown Holdings	125.053	0,12
5.846	Graphic Packaging Holding	73.309	0,07
2.955	Owens-Illinois	53.219	0,05
1.713	Packaging of America	114.651	0,11
3.603	Sealed Air	165.630	0,15
747	Silgan Holdings	38.441	0,03
1.821	Sonoco Products	90.431	0,08
4.594	WestRock	178.569	0,17
		<u>1.240.926</u>	<u>1,15</u>
Vertrieb und Großhandel			
5.281	Fastenal	234.423	0,22
3.688	HD Supply Holdings	128.416	0,12
2.660	Ingram Micro	92.515	0,08
5.598	LKQ	177.457	0,17
740	Pool	69.582	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
476	Watsco	66.969	0,06
772	WESCO International	39.750	0,04
1.015	WW Grainger	230.659	0,21
		<hr/>	
		1.039.771	0,96
Verschiedenartige Finanzprodukte			
987	Affiliated Managers Group	138.940	0,13
1.765	Air Lease	47.267	0,04
1.059	Alliance Data Systems	207.479	0,19
8.143	Ally Financial	139.001	0,13
2.881	Ameriprise Financial	258.858	0,24
682	Artisan Partners Asset Management	18.878	0,02
1.485	CBOE Holdings	98.931	0,09
1.620	CoreLogic	62.338	0,06
151	Credit Acceptance	27.947	0,03
5.121	E*TRADE Financial	120.292	0,11
2.011	Eaton Vance	71.069	0,07
1.713	Federated Investors	49.300	0,05
4.816	FNF Group	180.600	0,17
1.159	Interactive Brokers Group	41.029	0,04
7.548	Invesco	192.776	0,18
2.336	Lazard	69.566	0,06
1.928	Legg Mason	56.857	0,05
1.575	LPL Financial Holdings	35.485	0,03
672	MarketAxess Holdings	97.709	0,09
2.056	Nasdaq	132.962	0,12
6.032	Navient	72.082	0,07
3.382	NorthStar Asset Management Group	34.530	0,03
970	OneMain Holdings	22.135	0,02
2.318	Raymond James Financial	114.277	0,11
1.934	Santander Consumer USA Holdings	19.978	0,02
7.809	SLM	48.260	0,05
15.355	Synchrony Financial	388.174	0,36
4.455	T Rowe Price Group	325.081	0,30
4.561	TD Ameritrade Holding	129.874	0,12
		<hr/>	
		3.201.675	2,98
Verschiedenartige Telekommunikationsdienste			
715	Arista Networks	46.032	0,04
3.457	ARRIS International	72.459	0,07
9.868	CenturyLink	286.271	0,26
2.347	CommScope Holding	72.827	0,07
833	EchoStar	33.070	0,03
21.420	Frontier Communications	105.815	0,10
6.850	Juniper Networks	154.056	0,14
5.364	Level 3 Communications	276.192	0,26
3.205	Motorola Solutions	211.434	0,19
1.595	Palo Alto Networks	195.611	0,18
13.890	Sprint	62.922	0,06
1.747	Telephone & Data Systems	51.816	0,05
248	United States Cellular	9.739	0,01
2.993	Zayo Group Holdings	83.594	0,08
		<hr/>	
		1.661.838	1,54
Stromversorgungsbetriebe			
12.103	AES	151.045	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Stromversorgungsbetriebe (Fortsetzung)			
4.169	Alliant Energy	165.509	0,15
4.453	Ameren	238.592	0,22
1.031	Avangrid	47.488	0,04
6.555	Calpine	96.686	0,09
5.108	CMS Energy	234.253	0,22
5.601	Consolidated Edison	450.544	0,42
3.289	DTE Energy	326.006	0,30
5.810	Edison International	451.263	0,42
3.285	Entergy	267.235	0,25
5.828	Eversource Energy	349.097	0,33
7.810	FirstEnergy	272.647	0,25
2.837	Great Plains Energy	86.245	0,08
1.969	Hawaiian Electric Industries	64.564	0,06
2.761	ITC Holdings	129.270	0,12
3.557	MDU Resources Group	85.368	0,08
5.773	NRG Energy	86.537	0,08
3.651	OGE Energy	119.570	0,11
2.032	Pinnacle West Capital	164.714	0,15
12.459	PPL	470.327	0,44
9.290	Public Service Enterprise Group	433.007	0,40
2.390	SCANA	180.827	0,17
4.287	TECO Energy	118.493	0,11
5.803	WEC Energy Group	378.936	0,35
2.594	Westar Energy	145.498	0,14
9.337	Xcel Energy	418.111	0,39
		<hr/>	
		5.931.832	5,51
Elektrische Geräte			
798	Acuity Brands	197.872	0,19
4.226	AMETEK	195.368	0,18
1.126	Energizer Holdings	57.977	0,05
1.006	Hubbell	106.103	0,10
1.055	SunPower	16.342	0,02
18.467	Xerox	175.252	0,16
		<hr/>	
		748.914	0,70
Elektronik			
5.967	Agilent Technologies	264.696	0,25
1.760	Allegion	122.197	0,11
5.506	Amphenol	315.659	0,29
1.667	Arrow Electronics	103.187	0,10
2.350	Avnet	95.198	0,09
750	FEI	80.160	0,07
2.311	Fitbit	28.241	0,03
2.513	FLIR Systems	77.777	0,07
2.043	Garmin	86.664	0,08
5.193	Gentex	80.232	0,07
3.427	Jabil Circuit	63.297	0,06
3.146	Keysight Technologies	91.517	0,08
1.896	National Instruments	51.950	0,05
481	Mettler-Toledo International	175.527	0,16
1.990	PerkinElmer	104.316	0,10
4.616	Trimble Navigation	112.446	0,11
7.319	Tyco International	311.789	0,29
1.409	Waters	198.176	0,18
		<hr/>	
		2.363.029	2,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Energiezubehör und -dienste			
1.199	SolarCity	28.692	0,03
		<u>28.692</u>	<u>0,03</u>
Nahrungsmittel			
1.093	Blue Buffalo Pet Products	25.511	0,02
3.420	Campbell Soup	227.533	0,21
8.023	ConAgra Foods	383.580	0,36
3.167	Flowers Foods	59.381	0,05
1.866	Hain Celestial Group	92.833	0,09
2.573	Hershey	292.010	0,27
4.967	Hormel Foods	181.792	0,17
1.316	Ingredion	170.303	0,16
2.127	JM Smucker	324.176	0,30
4.560	Kellogg	372.324	0,35
2.122	McCormick & Co	226.354	0,21
1.085	Pilgrim's Pride	27.646	0,03
2.118	Pinnacle Foods	98.042	0,09
1.176	Post Holdings	97.243	0,09
2.559	Sprouts Farmers Market	58.601	0,05
1.005	TreeHouse Foods	103.163	0,10
5.348	Tyson Foods	357.193	0,33
819	US Foods Holding	19.853	0,02
3.187	WhiteWave Foods	149.598	0,14
5.846	Whole Foods Market	187.189	0,17
		<u>3.454.325</u>	<u>3,21</u>
Forstprodukte			
1.143	Domtar	40.016	0,04
7.531	International Paper	319.164	0,29
		<u>359.180</u>	<u>0,33</u>
Gasversorgungsbetriebe			
1.855	Atmos Energy	150.849	0,14
1.351	National Fuel Gas	76.845	0,07
5.903	NiSource	156.547	0,15
1.473	Piedmont Natural Gas	88.557	0,08
3.215	Questar	81.564	0,08
3.155	UGI	142.764	0,13
1.522	Vectren	80.164	0,07
		<u>777.290</u>	<u>0,72</u>
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel			
728	ABIOMED	79.563	0,07
1.585	Alere	66.063	0,06
1.324	Align Technology	106.648	0,10
673	Bio-Techne	75.894	0,07
1.917	Bruker	43.593	0,04
871	Cooper	149.438	0,14
1.348	CR Bard	316.996	0,29
4.218	Dentsply Sirona	261.685	0,24
3.874	Edwards Lifesciences	386.354	0,36
1.502	Henry Schein	265.554	0,25
1.200	Hill-Rom Holdings	60.540	0,06
5.119	Hologic	177.117	0,16
1.628	IDEXX Laboratories	151.176	0,14
693	Intuitive Surgical	458.357	0,43

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Medizinische Geräte und Bedarfsartikel (Fortsetzung)			
1.537	Patterson	73.607	0,07
4.184	QIAGEN	91.253	0,09
2.554	ResMed	161.489	0,15
5.107	St Jude Medical	398.346	0,37
801	Teleflex	142.025	0,13
1.748	Varian Medical Systems	143.738	0,13
1.429	VWR	41.298	0,04
1.316	West Pharmaceutical Services	99.858	0,09
3.388	Zimmer Biomet Holdings	407.847	0,38
		4.158.439	3,86
Medizinische Versorgungs- und Dienstleistungen			
1.336	Acadia Healthcare	74.014	0,07
986	Amsurg	76.454	0,07
3.376	Brookdale Senior Living	52.125	0,05
3.067	Centene	218.892	0,20
3.075	DaVita HealthCare Partners	237.759	0,22
3.412	Envision Healthcare Holdings	86.563	0,08
1.877	Laboratory of America Holdings	244.517	0,23
738	LifePoint Health	48.243	0,04
1.679	MEDNAX	121.610	0,11
838	Premier	27.403	0,02
2.598	Quest Diagnostics	211.503	0,20
1.470	Tenet Healthcare	40.631	0,04
1.570	Universal Health Services	210.537	0,20
812	WellCare Health Plans	87.111	0,08
		1.737.362	1,61
Hotels, Restaurants und Freizeit			
1.658	Brunswick	75.141	0,07
604	Choice Hotels International	28.762	0,03
1.942	Cinemark Holdings	70.805	0,07
930	Dolby Laboratories	44.501	0,04
1.350	Extended Stay America	20.183	0,02
3.432	Gaming and Leisure Properties	118.335	0,11
9.613	Hilton Worldwide Holdings	216.581	0,20
438	Hyatt Hotels	21.523	0,02
1.724	International Game Technology	32.308	0,03
1.719	Lions Gate Entertainment	34.775	0,03
356	Madison Square Garden	61.414	0,06
3.430	Marriott International	227.958	0,21
8.699	MGM Resorts International	196.858	0,18
2.917	Norwegian Cruise Line Holdings	116.213	0,11
1.482	Regal Entertainment Group	32.663	0,03
3.090	Royal Caribbean Cruises	207.494	0,19
1.312	Six Flags Entertainment	76.030	0,07
3.101	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	229.319	0,21
660	Vail Resorts	91.232	0,09
2.020	Wyndham Worldwide	143.885	0,13
1.466	Wynn Resorts	132.878	0,12
		2.178.858	2,02
Haushaltsgebrauchsgüter			
6.188	DR Horton	194.798	0,18
2.430	Leggett & Platt	124.197	0,12
3.316	Lennar	152.868	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Haushaltsgebrauchsgüter (Fortsetzung)			
179	Lennar (Aktien der Klasse B)	6.668	0,01
64	NVR	113.942	0,11
8.070	Newell Brands	391.960	0,36
6.319	PulteGroup	123.157	0,11
1.061	Snap-on	167.447	0,16
882	Thor Industries	57.100	0,05
2.834	Toll Brothers	76.263	0,07
		<u>1.408.400</u>	<u>1,31</u>
Haushaltsartikel			
1.632	Avery Dennison	121.992	0,11
2.354	Church & Dwight	242.203	0,23
2.377	Clorox	328.953	0,31
1.291	Harman International Industries	92.720	0,09
827	Scotts Miracle-Gro	57.816	0,05
450	Spectrum Brands Holdings	53.690	0,05
2.745	Stanley Black & Decker	305.299	0,28
976	Tempur Sealy International	53.992	0,05
982	Toro	86.612	0,08
921	Tupperware Brands	51.834	0,05
1.363	Whirlpool	227.130	0,21
		<u>1.622.241</u>	<u>1,51</u>
Industriekonglomerate			
6.029	Leucadia National	104.483	0,10
4.947	Textron	180.862	0,17
		<u>285.345</u>	<u>0,27</u>
Versicherungen			
273	Alleghany	150.035	0,14
1.603	Allied World Assurance Holdings	56.329	0,05
1.254	American Financial Group Inc	92.708	0,09
134	American National Insurance	15.162	0,01
1.618	AmTrust Financial Services	39.641	0,04
2.103	Arch Capital Group	151.416	0,14
3.218	Arthur J Gallagher & Co	153.177	0,14
1.102	Aspen Insurance Holdings	51.111	0,05
1.132	Assurant	97.703	0,09
2.439	Assured Guaranty	61.877	0,06
1.676	Axis Capital Holdings	92.180	0,09
2.134	Brown & Brown	79.961	0,07
2.750	Cincinnati Financial	205.947	0,19
496	CNA Financial	15.584	0,01
1.172	Endurance Specialty Holdings	78.712	0,07
447	Erie Indemnity	44.405	0,04
768	Everest Re Group	140.291	0,13
1.954	First American Financial	78.590	0,07
775	Hanover Insurance Group	65.581	0,06
7.186	Hartford Financial Services Group	318.915	0,30
4.382	Lincoln National	169.890	0,16
5.140	Loews	211.203	0,20
250	Markel	238.195	0,22
499	Mercury General	26.527	0,02
4.431	Old Republic International	85.474	0,08
4.910	Principal Financial Group	201.850	0,19
963	ProAssurance	51.569	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Versicherungen (Fortsetzung)			
10.678	Progressive	357.713	0,33
1.171	Reinsurance Group of America	113.575	0,11
775	RenaissanceRe Holdings	91.016	0,08
2.179	Torchmark	134.706	0,12
4.366	Unum Group	138.795	0,13
1.378	Validus Holdings	66.957	0,06
3.750	Voya Financial	92.850	0,09
86	White Mountains Insurance Group	72.412	0,07
1.757	WR Berkley	105.279	0,10
5.083	XL Group	169.315	0,16
		<hr/>	
		4.316.651	4,01
Internet-Software und -Dienste			
2.983	CDW	119.559	0,11
2.190	Expedia	232.797	0,22
1.231	F5 Networks	140.137	0,13
2.775	FireEye	45.704	0,04
5.737	First Data	63.509	0,06
853	GoDaddy	26.605	0,02
6.713	Groupon	21.817	0,02
1.290	IAC/InterActiveCorp	72.627	0,07
2.440	Liberty Ventures	90.451	0,08
2.157	LinkedIn	408.212	0,38
531	Match Group	8.005	0,01
4.034	Pandora Media	50.223	0,05
1.967	Rackspace Hosting	41.032	0,04
2.402	Splunk	130.140	0,12
11.259	Symantec	231.260	0,22
2.089	TripAdvisor	134.323	0,12
11.629	Twitter	196.646	0,18
1.740	VeriSign	150.440	0,14
1.248	Yelp	37.889	0,04
938	Zillow Group (Aktien der Klasse A)	34.378	0,03
1.879	Zillow Group (Aktien der Klasse C)	68.170	0,06
		<hr/>	
		2.303.924	2,14
Freizeitartikel und -zubehör			
2.061	Hasbro	173.103	0,16
6.258	Mattel	195.813	0,18
1.104	Polaris Industries	90.263	0,09
		<hr/>	
		459.179	0,43
Maschinen			
1.276	AGCO	60.138	0,06
1.336	AO Smith	117.715	0,11
1.137	AptarGroup	89.971	0,08
1.710	BWX Technologies	61.167	0,06
1.148	Carlisle	121.321	0,11
1.489	Cognex	64.176	0,06
1.802	Colfax	47.681	0,04
892	Crane	50.594	0,05
2.898	Cummins	325.851	0,30
2.326	Donaldson	79.921	0,07
2.814	Dover	195.066	0,18
2.383	Flowserve	107.640	0,10
1.013	Graco	80.017	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Maschinen (Fortsetzung)			
1.699	Hexcel	70.746	0,07
854	Huntington Ingalls Industries	143.498	0,13
1.393	IDEX	114.365	0,11
4.724	Ingersoll-Rand	300.824	0,28
1.656	ITT	52.959	0,05
1.120	Lincoln Electric Holdings	66.170	0,06
2.316	Manitowoc Foodservice	40.808	0,04
1.038	Middleby	119.629	0,11
1.046	Nordson	87.456	0,08
1.334	Oshkosh	63.645	0,06
2.451	Parker-Hannifin	264.831	0,25
3.049	Pentair	177.726	0,17
816	Regal Beloit	44.921	0,04
2.384	Rockwell Automation	273.731	0,25
1.832	Roper Technologies	312.466	0,29
1.939	Terex	39.381	0,04
2.737	Trinity Industries	50.826	0,05
1.578	Wabtec	110.823	0,10
3.282	Xylem	146.541	0,14
950	Zebra Technologies	47.595	0,04
		<hr/>	
		3.930.199	3,65
Medien			
1.093	AMC Networks	66.039	0,06
86	Cable One	43.981	0,04
638	Clear Channel Outdoor Holdings	3.968	0,00
2.745	Discovery Communications (Aktien der Klasse A)	69.256	0,06
4.316	Discovery Communications (Aktien der Klasse C)	102.937	0,10
733	FactSet Research Systems	118.321	0,11
79	Graham Holdings	38.674	0,04
7.364	Interpublic Group	170.109	0,16
813	John Wiley & Sons	42.422	0,04
182	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse A)	2.737	0,00
250	Liberty Braves Group (Aktien der Klasse C)	3.665	0,00
466	Liberty Broadband (Aktien der Klasse A)	27.680	0,03
1.894	Liberty Broadband (Aktien der Klasse C)	113.640	0,11
1.666	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse A)	52.246	0,05
3.361	Liberty SiriusXM Group (Aktien der Klasse C)	103.754	0,10
6.965	News	79.053	0,07
2.227	News (Aktien der Klasse B)	25.989	0,02
6.614	Nielsen Holdings	343.730	0,32
4.337	Omnicom Group	353.422	0,33
1.510	Scripps Networks Interactive	94.028	0,09
32.659	Sirius XM Holdings	129.003	0,12
1.545	Starz	46.226	0,04
3.999	TEGNA	92.657	0,09
1.423	Tribune Media	55.753	0,05
184	Viacom (Aktien der Klasse A)	8.541	0,01
6.327	Viacom (Aktien der Klasse B)	262.381	0,24
		<hr/>	
		2.450.212	2,28
Metalle und Bergbau			
24.177	Alcoa	224.121	0,21
617	Compass Minerals International	45.775	0,04
4.161	CONSOL Energy	66.950	0,06
22.967	Freeport-McMoRan	255.852	0,24

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Metalle und Bergbau (Fortsetzung)			
9.761	Newmont Mining	381.850	0,35
5.840	Nucor	288.554	0,27
1.274	Reliance Steel & Aluminum	97.971	0,09
1.192	Royal Gold	85.848	0,08
1.535	Southern Copper	41.414	0,04
4.303	Steel Dynamics	105.424	0,10
5.511	Tahoe Resources	82.500	0,07
1.289	Timken	39.521	0,04
2.494	United States Steel	42.049	0,04
407	Valmont Industries	55.055	0,05
		<hr/>	
		1.812.884	1,68
Öl und Gas			
2.203	AGL Resources	145.332	0,14
3.008	Antero Resources	78.148	0,07
8.045	Baker Hughes	363.071	0,34
8.445	Cabot Oil & Gas	217.374	0,20
7.919	CenterPoint Energy	190.056	0,18
3.659	Cheniere Energy	137.395	0,13
11.158	Chesapeake Energy	47.756	0,04
1.716	Cimarex Energy	204.753	0,19
7.342	Columbia Pipeline Group	187.148	0,17
2.393	Concho Resources	285.413	0,27
1.589	Continental Resources	71.934	0,07
9.594	Devon Energy	347.783	0,32
1.179	Diamond Offshore Drilling	28.685	0,03
1.314	Diamondback Energy	119.850	0,11
693	Dril-Quip	40.492	0,04
1.778	Energen	85.717	0,08
5.529	Ensco	53.687	0,05
3.159	EQT	244.601	0,23
4.136	FMC Technologies	110.307	0,10
647	Frank's International	9.453	0,01
2.301	Gulfport Energy	71.929	0,07
1.781	Helmerich & Payne	119.559	0,11
5.172	Hess	310.837	0,29
2.971	HollyFrontier	70.621	0,07
2.877	Kosmos Energy	15.680	0,01
2.459	Laredo Petroleum	25.770	0,02
15.558	Marathon Oil	233.526	0,22
9.658	Marathon Petroleum	366.618	0,34
1.857	Memorial Resource Development	29.489	0,03
2.992	Murphy Oil	94.996	0,09
678	Murphy USA	50.280	0,05
5.049	Nabors Industries	50.742	0,05
6.933	National Oilwell Varco	233.295	0,22
3.641	Newfield Exploration	160.859	0,15
4.435	Noble	36.544	0,03
7.802	Noble Energy	279.858	0,26
1.795	Oceaneering International	53.599	0,05
3.837	ONEOK	182.066	0,17
2.769	Parsley Energy	74.929	0,07
2.646	Patterson-UTI Energy	56.413	0,05
1.792	PBF Energy	42.614	0,04
3.959	QEP Resources	69.797	0,06
3.053	Range Resources	131.706	0,12

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Öl und Gas (Fortsetzung)			
2.183	Rice Energy	48.113	0,04
2.303	Rowan	40.671	0,04
1.069	RPC	16.602	0,02
4.588	Sempra Energy	523.124	0,49
1.233	SM Energy	33.291	0,03
7.178	Southwestern Energy	90.299	0,08
2.755	Superior Energy Services	50.720	0,05
2.863	Targa Resources	120.647	0,11
2.190	Tesoro	164.075	0,15
6.329	Transocean	75.252	0,07
16.373	Weatherford International	90.870	0,08
3.694	Whiting Petroleum	34.206	0,03
12.642	Williamss	273.446	0,25
5.060	WPX Energy	47.109	0,04
		<u>7.339.107</u>	<u>6,82</u>
Pflegeprodukte			
829	Coty	21.546	0,02
1.081	Edgewell Personal Care	91.247	0,09
		<u>112.793</u>	<u>0,11</u>
Pharmazeutika			
1.657	ACADIA Pharmaceuticals	53.786	0,05
520	Agios Pharmaceuticals	21.785	0,02
1.538	Akorn	43.810	0,04
2.757	Alkermes	119.158	0,11
3.265	AmerisourceBergen	258.980	0,24
1.507	DexCom	119.550	0,11
3.754	Endo International	58.525	0,06
1.352	Herbalife	79.133	0,08
2.007	Mallinckrodt	121.986	0,11
3.429	Mead Johnson Nutrition	311.182	0,29
1.576	Neurocrine Biosciences	71.629	0,07
5.897	OPKO Health	55.078	0,05
2.526	Perrigo	229.032	0,21
1.513	Quintiles Transnational Holdings	98.829	0,09
1.425	VCA	96.344	0,09
8.366	Zoetis	397.050	0,37
		<u>2.135.857</u>	<u>1,99</u>
Immobilien			
5.502	CBRE Group	145.693	0,14
663	Howard Hughes	75.794	0,07
825	Jones Lang LaSalle	80.396	0,07
2.651	Realogy Holdings	76.932	0,07
		<u>378.815</u>	<u>0,35</u>
Real Estate Investment Trusts			
1.339	Alexandria Real Estate Equities	138.613	0,13
2.396	American Campus Communities	126.677	0,12
6.083	American Capital Agency	120.565	0,11
3.051	American Homes 4 Rent	62.485	0,06
16.973	Annaly Capital Management	187.891	0,17
2.857	Apartment Investment & Management	126.165	0,12
3.012	Apple Hospitality REIT	56.656	0,05
2.517	AvalonBay Communities	454.042	0,42

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
2.810	Boston Properties	370.639	0,34
3.153	Brandywine Realty Trust	52.970	0,05
3.507	Brixmor Property Group	92.795	0,09
1.567	Camden Property Trust	138.554	0,13
1.537	Care Capital Properties	40.285	0,04
3.436	Chimera Investment	53.945	0,05
2.267	Columbia Property Trust	48.514	0,05
2.239	Communications Sales & Leasing	64.707	0,06
1.731	Corporate Office Properties Trust	51.186	0,05
2.142	Corrections of America	75.013	0,07
3.253	CubeSmart	100.453	0,09
1.296	CyrusOne	72.135	0,07
1.651	DCT Industrial Trust	79.314	0,07
5.641	DDR	102.328	0,10
2.696	Digital Realty Trust	293.837	0,27
2.563	Douglas Emmett	91.038	0,08
6.347	Duke Realty	169.211	0,16
2.224	Empire State Realty Trust	42.234	0,04
1.156	EPR Properties	93.266	0,09
1.271	Equinix	492.805	0,46
2.238	Equity Commonwealth	65.193	0,06
1.401	Equity LifeStyle Properties	112.150	0,10
1.677	Equity One	53.966	0,05
1.196	Essex Property Trust	272.796	0,25
2.211	Extra Space Storage	204.606	0,19
1.296	Federal Realty Investment Trust	214.553	0,20
4.188	Forest City Realty Trust	93.434	0,09
10.570	General Growth Properties	315.197	0,29
8.584	HCP	303.702	0,28
2.479	Healthcare Trust of America	80.171	0,07
1.756	Highwoods Properties	92.717	0,09
2.744	Hospitality Properties Trust	79.027	0,07
13.507	Host Hotels & Resorts	218.948	0,20
4.774	Iron Mountain	190.148	0,18
1.659	Kilroy Realty	109.975	0,10
7.405	Kimco Realty	232.369	0,22
1.504	Lamar Advertising	99.715	0,09
2.679	Liberty Property Trust	106.410	0,10
2.632	Macerich	224.747	0,21
6.782	MFA Financial	49.305	0,05
1.381	Mid-America Apartment Communities	146.938	0,14
2.620	National Retail Properties	135.506	0,13
3.291	NorthStar Realty Finance	37.616	0,04
3.375	Omega Healthcare Investors	114.581	0,11
2.531	Outfront Media	61.174	0,06
3.303	Paramount Group	52.650	0,05
2.654	Piedmont Office Realty Trust	57.167	0,05
965	Post Properties	58.913	0,05
9.586	Prologis	470.097	0,44
2.249	Rayonier	59.014	0,05
4.731	Realty Income	328.142	0,31
1.766	Regency Centers	147.867	0,14
4.354	Retail Properties of America	73.583	0,07
4.316	Senior Housing Properties Trust	89.902	0,08
1.789	SL Green Realty	190.475	0,18
838	Sovran Self Storage	87.923	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Real Estate Investment Trusts (Fortsetzung)			
8.792	Spirit Realty Capital	112.274	0,10
4.250	Starwood Property Trust	88.060	0,08
2.765	Store Capital Corp	81.429	0,08
1.146	Sun Communities	87.829	0,08
1.709	Tanger Factory Outlet Centers	68.668	0,06
1.073	Taubman Centers	79.617	0,07
6.340	Two Harbors Investment	54.270	0,05
4.863	UDR	179.542	0,17
6.204	Ventas	451.775	0,42
16.650	VEREIT	168.831	0,16
3.151	Vornado Realty Trust	315.478	0,29
2.135	Weingarten Realty Investors	87.151	0,08
6.558	Welltower	499.523	0,46
13.615	Weyerhaeuser	405.319	0,38
1.899	WP Carey	131.829	0,12
		<u>11.840.595</u>	<u>11,01</u>
Einzelhandel			
1.299	Advance Auto Parts	209.957	0,20
1.192	AutoNation	56.000	0,05
540	AutoZone	428.674	0,40
2.726	Bed Bath & Beyond	117.818	0,11
5.085	Best Buy	155.601	0,14
1.015	Brinker International	46.213	0,04
1.288	Burlington Stores	85.922	0,08
918	Cabela's	45.955	0,04
3.546	CarMax	173.860	0,16
713	Casey's General Stores	93.767	0,09
518	Chipotle Mexican Grill	208.630	0,19
5.115	Coach	208.385	0,19
1.793	Copart	87.875	0,08
1.365	CST Brands	58.804	0,05
2.137	Darden Restaurants	135.358	0,13
1.601	Dick's Sporting Goods	72.141	0,07
348	Dillard's	21.089	0,02
5.224	Dollar General	491.056	0,46
4.160	Dollar Tree	392.038	0,36
915	Domino's Pizza	120.213	0,11
1.681	Dunkin' Brands Group	73.325	0,07
2.476	Foot Locker	135.833	0,13
1.874	GameStop	49.811	0,05
4.079	Gap	86.556	0,08
2.681	Genuine Parts	271.451	0,25
5.639	JC Penney	50.074	0,05
2.345	Kate Spade	48.330	0,05
3.388	Kohl's	128.473	0,12
4.448	L Brands	298.594	0,28
8.145	Liberty Interactive	206.639	0,19
1.781	Lululemon Athletica	131.545	0,12
5.659	Macy's	190.199	0,18
1.704	Michaels Cos	48.462	0,05
868	MSC Industrial Direct	61.246	0,06
2.260	Nordstrom	85.993	0,08
1.008	Nu Skin Enterprises	46.560	0,04
1.735	O'Reilly Automotive	470.359	0,44
410	Panera Bread	86.895	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Einzelhandel (Fortsetzung)			
704	Penske Automotive Group	22.148	0,02
1.480	PVH	139.460	0,13
18.864	Rite Aid	141.291	0,13
7.229	Ross Stores	409.812	0,38
2.681	Sally Beauty Holdings	78.848	0,07
1.439	Signet Jewelers	118.588	0,11
11.823	Staples	101.914	0,09
2.008	Tiffany & Co	121.765	0,11
2.448	Tractor Supply	223.209	0,21
1.074	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	261.669	0,24
1.637	Urban Outfitters	45.018	0,04
1.112	Vista Outdoor	53.076	0,05
3.843	Wendy's	36.970	0,03
1.620	Williams-Sonoma	84.451	0,08
1.267	World Fuel Services	60.170	0,06
		<u>7.578.090</u>	<u>7,04</u>
Halbleiter			
5.633	Analog Devices	319.053	0,30
1.821	Cree	44.505	0,04
5.713	Cypress Semiconductor	60.272	0,06
1.387	First Solar	67.242	0,06
648	IPG Photonics	51.840	0,05
2.862	KLA-Tencor	209.642	0,19
2.927	Lam Research	246.044	0,23
4.370	Linear Technology	203.336	0,19
7.381	Marvell Technology Group	70.341	0,07
5.187	Maxim Integrated Products	185.124	0,17
3.857	Microchip Technology	195.781	0,18
19.013	Micron Technology	261.619	0,24
9.347	NVIDIA	439.402	0,41
7.558	ON Semiconductor	66.662	0,06
2.515	Qorvo	138.979	0,13
3.482	Skyworks Solutions	220.341	0,20
3.721	Teradyne	73.266	0,07
4.661	Xilinx	215.012	0,20
		<u>3.068.461</u>	<u>2,85</u>
Software			
3.161	Akamai Technologies	176.795	0,16
3.421	Allscripts Healthcare Solutions	43.447	0,04
1.613	ANSYS	146.380	0,14
714	athenahealth	98.539	0,09
478	Atlassian	12.380	0,01
3.887	Autodesk	210.442	0,20
424	Black Knight Financial Services	15.942	0,01
2.160	Broadridge Financial Solutions	140.832	0,13
5.350	CA	175.641	0,16
2.851	CDK Global	158.202	0,15
5.397	Cerner	316.264	0,29
2.847	Citrix Systems	228.016	0,21
667	Dun & Bradstreet	81.267	0,08
5.340	Electronic Arts	404.558	0,38
5.960	Fidelity National Information Services	439.133	0,41
4.074	Fiserv	442.966	0,41
1.326	Guidewire Software	81.894	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Aktien – 99,68 % (31. Dezember 2015 – 99,61 %) (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapier	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
Software (Fortsetzung)			
2.773	IMS Health Holdings	70.323	0,06
1.081	Inovalon Holdings	19.469	0,02
1.669	MSCI	128.713	0,12
729	NetSuite	53.071	0,05
4.095	Nuance Communications	64.005	0,06
5.919	Paychex	352.181	0,33
2.090	PTC	78.542	0,07
3.322	Red Hat	241.177	0,22
2.892	ServiceNow	192.029	0,18
3.084	SS&C Technologies Holdings	86.599	0,08
1.007	Tableau Software	49.263	0,05
606	Tyler Technologies	101.026	0,09
504	Ultimate Software Group	105.986	0,10
1.760	Veeva Systems	60.051	0,06
2.137	Workday	159.570	0,15
13.296	Zynga	33.107	0,03
		<u>4.967.810</u>	<u>4,62</u>
Textilien und Bekleidung			
918	Carter's	97.739	0,09
6.916	Hanesbrands	173.799	0,16
3.149	Michael Kors Holdings	155.813	0,14
1.131	Mohawk Industries	214.619	0,20
1.046	Ralph Lauren	93.743	0,09
2.389	Skechers U,S,A,	71.001	0,07
3.357	Under Armour (Aktien der Klasse A)	134.716	0,13
3.396	Under Armour (Aktien der Klasse C)	123.614	0,11
		<u>1.065.044</u>	<u>0,99</u>
Transportwesen			
2.612	CH Robinson Worldwide	193.941	0,18
3.331	Expeditors International of Washington	163.352	0,15
1.037	Genesee & Wyoming	61.131	0,06
1.626	JB Hunt Transport Services	131.592	0,12
1.976	Kansas City Southern	178.018	0,16
967	Kirby	60.331	0,06
773	Landstar System	53.074	0,05
1.237	Old Dominion Freight Line	74.604	0,07
981	Ryder System	59.979	0,06
		<u>976.022</u>	<u>0,91</u>
Wasser			
3.268	American Water Works	276.179	0,25
3.256	Aqua America	116.109	0,11
		<u>392.288</u>	<u>0,36</u>
Summe Aktien		<u>107.274.209</u>	<u>99,68</u>
Summe Übertragbare Wertpapiere		<u>107.274.209</u>	<u>99,68</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn USD	Anteil in % des Fonds
USD	S&P500 E Mini Index Futures Long-Futures	309.125	16.09.2016	4.405	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Futures				4.405	0,01
Summe derivativer Finanzinstrumente				4.405	0,01
Summe ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte				107.278.614	99,69
Sonstiges Nettovermögen – 0,31 % (31. Dezember 2015 – 0,39 %)				336.424	0,31
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				107.615.038	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				Anteil in % am Gesamtvermögen	
				30.06.2016	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren				99,34	
Sonstige übertragbare Wertpapiere				0,24	
Kurzfristige Vermögenswerte				0,42	
Gesamtvermögen				100,00	

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

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

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

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswertes, des Barclays USD Liquid Investment Grade Corporate Index (der "Referenzindex"), vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Referenzindex besteht aus festverzinslichen, auf US-Dollar lautenden Wertpapieren mit Investment Grade-Rating. Der Referenzindex umfasst Wertpapiere, die von in den USA oder anderen Ländern ansässigen Unternehmen des Industrie-, Versorgungs- oder Finanzdienstleistungssektors begeben werden und spezifische Anforderungen in Bezug auf Laufzeit, Bonität und Liquidität erfüllen. Der Referenzindex ist eine Untergruppe des Barclays USD Corporate Index. Weitere Informationen zum Referenzindex finden sich unter der Überschrift "Allgemeine Angaben zum Basiswert" im jeweiligen Nachtrag.

Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Direkte Anlagepolitik. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird.

Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Referenzindex, vor Gebühren und Aufwendungen, durch ein Portfolio von festverzinslichen Unternehmensanleihen, das nach Festlegung des Portfoliounterwalters alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere (die "Basiswertpapiere") umfasst, abzubilden.

Die Basiswertpapiere sind an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Wertpapierbörsen notiert, und der Fonds erwirbt die Basiswertpapiere von einem Broker oder einem Kontrahenten, der an den in Anhang I des Prospekts angegebenen Märkten oder Börsen handelt. Der Fonds wird nach einem passiven Ansatz verwaltet.

Der Fonds investiert grundsätzlich in demselben Verhältnis wie der Referenzindex in eine wesentliche Anzahl der Basiswertpapiere, wie vom Portfoliounterwalter bestimmt, und wird, vorbehaltlich der in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, üblicherweise einen erheblichen Teil seines Gesamtvermögens in die Basiswertpapiere des Referenzindex investieren.

Der Fonds kann Anlagen in zusätzliche liquide Vermögenswerte tätigen, zu denen besicherte und/oder unbesicherte Einlagen zählen.

Diese Anlagen und liquiden Vermögenswerte, die der Fonds daneben halten darf, werden zusammen mit etwaigen Gebühren und Aufwendungen gemäß den Bestimmungen im Hauptteil des Prospekts zur Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds an jedem Bewertungstag von der Verwaltungsstelle bewertet.

Die Anteilsklasse "2D – EUR Hedged" lautet auf eine andere Währung als die Basiswährung (eine "Anteilsklasse mit Währungsabsicherung", wie nachstehend unter "Beschreibung der Anteile" erläutert). Der Portfoliounterwalter wird Währungsswaps und/oder Devisen-Forwards mit dem Ziel eingehen, Anleger gegen Verluste abzusichern, die sich aus Veränderungen der Anteilsklassenwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds ergeben. Gewinne/Verluste sowie Kosten in Zusammenhang mit den Derivatetransaktionen ergeben sich ausschließlich für die betreffende Anteilsklasse mit Währungsabsicherung. Zur Klarstellung: Nicht alle Anteilsklassen sind Anteilsklassen mit Währungsabsicherung.

Der Wert der Fondsanteile ist an den Referenzindex (und bei Anteilsklassen mit Währungsabsicherung an die jeweilige Absicherungsvereinbarung) gekoppelt, dessen bzw. deren Wertentwicklung positiv oder negativ verlaufen kann. Daher sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten. Bei Anteilsklassen mit Währungsabsicherung spiegelt der Wert der entsprechenden Anteilsklasse zudem die jeweilige Absicherungsvereinbarung wider.

Der Fonds hat keinen Letzten Rückkaufstag. Allerdings kann der Verwaltungsrat beschließen, den Fonds gemäß den im Prospekt aufgeführten Bedingungen und/oder der Satzung zu beenden.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

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

Wertentwicklung des Fonds

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

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

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

	Gesamtes Nettovermögen	Nettovermögen je Anteil
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	\$261.595.567	\$14,85
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	8,71 %	8,94 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 1D)	0,36 %	(0,22) %
	<u>Gesamtes Nettovermögen</u>	<u>Nettovermögen je Anteil</u>
	30.06.2016	30.06.2016
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	€60.817.875	€14,70
	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Rendite</u>	<u>Im bisherigen Jahresverlauf erzielte Indexrendite</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	6,86 %	7,01 %
	<u>Tracking Error im bisherigen Jahresverlauf</u>	<u>Tracking-Differenz* im bisherigen Jahresverlauf</u>
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Klasse 2D EUR Hedged)	0,29 %	(0,15) %

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

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016

Übertragbare Wertpapiere

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	21st Century Fox America	Baa1	4,50	15.02.2021	144.491	0,04
1.298.000	21st Century Fox America	Baa1	3,00	15.09.2022	1.345.290	0,41
60.000	21st Century Fox America	Baa1	6,40	15.12.2035	76.819	0,02
200.000	21st Century Fox America	Baa1	6,65	15.11.2037	261.418	0,08
100.000	21st Century Fox America	Baa1	6,15	15.02.2041	125.883	0,04
100.000	ABB Finance	A2	2,88	08.05.2022	103.882	0,03
500.000	Abbott Laboratories	A2	2,00	15.03.2020	502.759	0,15
450.000	Abbott Laboratories	A2	2,55	15.03.2022	456.098	0,14
740.000	AbbVie	Baa2	2,50	14.05.2020	754.376	0,23
218.000	AbbVie	Baa2	2,90	06.11.2022	221.353	0,07
180.000	AbbVie	Baa2	3,60	14.05.2025	188.229	0,06
420.000	AbbVie	Baa2	4,50	14.05.2035	436.274	0,13
400.000	AbbVie	Baa2	4,30	14.05.2036	405.513	0,12
381.000	AbbVie	Baa2	4,70	14.05.2045	400.355	0,12
500.000	AbbVie	Baa2	2,85	14.05.2023	504.354	0,15
236.000	Actavis	Baa3	3,25	01.10.2022	240.323	0,07
100.000	Actavis Funding	Baa3	3,00	12.03.2020	102.711	0,03
650.000	Actavis Funding	Baa3	3,45	15.03.2022	671.030	0,20
300.000	Actavis Funding	Baa3	3,85	15.06.2024	313.348	0,10
990.000	Actavis Funding	Baa3	3,80	15.03.2025	1.030.391	0,31
650.000	Actavis Funding	Baa3	4,55	15.03.2035	666.607	0,20
720.000	Actavis Funding	Baa3	4,75	15.03.2045	755.062	0,23
300.000	Aetna	Baa2	2,75	15.11.2022	303.128	0,09
100.000	Aetna	Baa2	3,50	15.11.2024	105.618	0,03
1.000.000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28.11.2024	1.026.047	0,31
600.000	Altria Group	A3	4,75	05.05.2021	683.995	0,21
500.000	Altria Group	A3	2,85	09.08.2022	523.575	0,16
300.000	Altria Group	A3	4,25	09.08.2042	325.613	0,10
110.000	Altria Group	A3	5,38	31.01.2044	140.891	0,04
500.000	Amazon.com	Baa1	2,50	29.11.2022	518.403	0,16
733.000	Amazon.com	Baa1	3,80	05.12.2024	820.678	0,25
100.000	Amazon.com	Baa1	4,95	05.12.2044	120.954	0,04
1.000.000	America Movil	A2	3,13	16.07.2022	1.029.457	0,31
200.000	America Movil	A2	4,38	16.07.2042	204.070	0,06
130.000	American Express	A3	2,65	02.12.2022	131.419	0,04
50.000	American Express	A3	4,05	03.12.2042	51.522	0,02
1.725.000	American Express Credit	A2	2,38	26.05.2020	1.764.961	0,54
446.000	American International Group	Baa1	2,30	16.07.2019	452.977	0,14
514.000	American International Group	Baa1	4,88	01.06.2022	572.218	0,17
500.000	American International Group	Baa1	3,90	01.04.2026	516.269	0,16
120.000	American International Group	Baa1	4,50	16.07.2044	116.552	0,04
300.000	American International Group	Baa1	4,38	15.01.2055	276.962	0,08
100.000	American Tower Corp	Baa3	3,30	15.02.2021	104.220	0,03
200.000	American Tower Corp	Baa3	4,00	01.06.2025	212.584	0,06
700.000	American Tower Corp	Baa3	3,38	15.10.2026	702.425	0,21
190.000	Amgen	Baa1	3,45	01.10.2020	202.648	0,06
1.000.000	Amgen	Baa1	4,10	15.06.2021	1.093.175	0,33
200.000	Amgen	Baa1	3,13	01.05.2025	207.807	0,06
90.000	Amgen	Baa1	5,15	15.11.2041	102.133	0,03
650.000	Amgen	Baa1	4,40	01.05.2045	675.236	0,21
527.000	Amgen	Baa1	4,66	15.06.2051	554.840	0,17
200.000	Anadarko Petroleum	Ba1	5,55	15.03.2026	220.982	0,07
900.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,45	15.09.2036	1.025.508	0,31
100.000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,60	15.03.2046	118.942	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
1.155.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	2,65	01.02.2021	1.197.003	0,36
100.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,30	01.02.2023	105.159	0,03
150.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,70	01.02.2024	161.563	0,05
1.400.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,65	01.02.2026	1.500.212	0,46
1.360.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,70	01.02.2036	1.529.965	0,47
1.550.000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,90	01.02.2046	1.813.644	0,55
250.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	5,38	15.01.2020	280.645	0,09
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	2,50	15.07.2022	201.511	0,06
500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	3,75	15.07.2042	497.112	0,15
610.000	Anthem	Baa2	3,13	15.05.2022	629.176	0,19
800.000	Anthem	Baa2	3,30	15.01.2023	826.439	0,25
45.000	Anthem	Baa2	3,50	15.08.2024	46.682	0,01
300.000	Anthem	Baa2	4,65	15.08.2044	318.626	0,10
50.000	Apache	Baa3	6,00	15.01.2037	56.615	0,02
100.000	Apache	Baa3	5,10	01.09.2040	103.993	0,03
500.000	Apache	Baa3	4,25	15.01.2044	479.227	0,15
1.350.000	Apple	Aa1	2,25	23.02.2021	1.388.149	0,42
500.000	Apple	Aa1	2,85	23.02.2023	524.861	0,16
800.000	Apple	Aa1	2,40	03.05.2023	813.960	0,25
40.000	Apple	Aa1	2,50	09.02.2025	40.482	0,01
200.000	Apple	Aa1	3,20	13.05.2025	212.636	0,06
950.000	Apple	Aa1	3,25	23.02.2026	1.008.976	0,31
700.000	Apple	Aa1	4,50	23.02.2036	780.909	0,24
160.000	Apple	Aa1	3,85	04.05.2043	160.127	0,05
200.000	Apple	Aa1	4,45	06.05.2044	217.680	0,07
500.000	Apple	Aa1	3,45	09.02.2045	469.208	0,14
130.000	Apple	Aa1	4,38	13.05.2045	140.046	0,04
200.000	AstraZeneca	A3	3,38	16.11.2025	209.854	0,06
500.000	AstraZeneca	A3	6,45	15.09.2037	677.037	0,21
100.000	AT&T	Baa1	5,20	15.03.2020	110.937	0,03
700.000	AT&T	Baa1	2,45	30.06.2020	714.064	0,22
120.000	AT&T	Baa1	4,60	15.02.2021	131.812	0,04
1.000.000	AT&T	Baa1	3,88	15.08.2021	1.076.430	0,33
650.000	AT&T	Baa1	3,00	30.06.2022	665.236	0,20
300.000	AT&T	Baa1	3,60	17.02.2023	313.245	0,10
190.000	AT&T	Baa1	3,40	15.05.2025	193.789	0,06
229.000	AT&T	Baa1	4,13	17.02.2026	245.769	0,07
100.000	AT&T	Baa1	8,25	15.11.2031	144.884	0,04
130.000	AT&T	Baa1	4,50	15.05.2035	132.858	0,04
460.000	AT&T	Baa1	6,00	15.08.2040	533.951	0,16
900.000	AT&T	Baa1	5,35	01.09.2040	979.108	0,30
1.000.000	AT&T	Baa1	5,55	15.08.2041	1.117.364	0,34
700.000	AT&T	Baa1	5,15	15.03.2042	749.390	0,23
300.000	AT&T	Baa1	4,30	15.12.2042	289.195	0,09
40.000	AT&T	Baa1	4,80	15.06.2044	41.208	0,01
475.000	AT&T	Baa1	4,35	15.06.2045	458.674	0,14
100.000	AT&T	Baa1	4,75	15.05.2046	102.317	0,03
82.000	AT&T	Baa1	5,65	15.02.2047	94.552	0,03
250.000	Australia & New Zealand Banking Group	Aa2	2,70	16.11.2020	258.622	0,08
100.000	Baker Hughes	Baa1	5,13	15.09.2040	109.699	0,03
1.300.000	Bank of America	Baa1	2,25	21.04.2020	1.307.319	0,40
400.000	Bank of America	Baa1	5,88	05.01.2021	459.186	0,14
1.000.000	Bank of America	Baa1	5,70	24.01.2022	1.155.962	0,35
950.000	Bank of America	Baa1	4,13	22.01.2024	1.025.499	0,31
130.000	Bank of America	Baa3	4,20	26.08.2024	135.051	0,04
200.000	Bank of America	Baa3	4,00	22.01.2025	203.712	0,06
500.000	Bank of America	Baa1	3,88	01.08.2025	530.695	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
750.000	Bank of America	Baa3	4,45	03.03.2026	783.287	0,24
306.000	Bank of America	Baa3	4,25	22.10.2026	316.469	0,10
1.000.000	Bank of America	Baa3	6,11	29.01.2037	1.189.785	0,36
100.000	Bank of America	Baa3	7,75	14.05.2038	141.130	0,04
500.000	Bank of America	Baa1	5,88	07.02.2042	629.201	0,19
100.000	Bank of America	Baa1	5,00	21.01.2044	115.410	0,04
500.000	Bank of Montreal	Aa3	2,55	06.11.2022	512.105	0,16
100.000	Bank of New York Mellon	A1	2,15	24.02.2020	102.090	0,03
600.000	Bank of New York Mellon	A1	2,50	15.04.2021	620.641	0,19
250.000	Bank of New York Mellon	A1	2,05	03.05.2021	253.236	0,08
120.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,05	05.06.2019	121.969	0,04
1.000.000	Bank of Nova Scotia	Aa3	2,45	22.03.2021	1.025.873	0,31
50.000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16.12.2025	51.855	0,02
95.000	Barclays	Baa3	2,75	08.11.2019	94.530	0,03
600.000	Barclays	Baa3	2,88	08.06.2020	591.416	0,18
200.000	Barclays	Baa3	3,25	12.01.2021	199.456	0,06
1.000.000	Barclays	Baa3	3,65	16.03.2025	962.710	0,29
200.000	Barclays	Baa3	5,25	17.08.2045	210.306	0,06
59.000	Barrick North America Finance	Baa3	4,40	30.05.2021	63.543	0,02
300.000	Barrick PD Australia Finance	Baa3	5,95	15.10.2039	310.953	0,09
265.000	Baxalta	Baa3	4,00	23.06.2025	275.418	0,08
100.000	Baxalta	Baa3	5,25	23.06.2045	106.703	0,03
100.000	BB&T	A2	2,45	15.01.2020	102.864	0,03
1.000.000	BB&T	A2	2,05	10.05.2021	1.010.696	0,31
500.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	2,68	15.12.2019	513.149	0,16
240.000	Becton Dickinson & Co	Baa2	3,73	15.12.2024	258.264	0,08
1.000.000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15.03.2023	1.032.890	0,31
600.000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15.03.2026	629.116	0,19
900.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01.04.2036	1.182.071	0,36
400.000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,50	15.09.2037	548.012	0,17
200.000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	3,00	15.05.2022	211.426	0,06
1.600.000	BHP Billiton Finance	A3	3,85	30.09.2023	1.740.738	0,53
100.000	BHP Billiton Finance	A3	4,13	24.02.2042	102.557	0,03
110.000	BHP Billiton Finance	A3	5,00	30.09.2043	127.442	0,04
150.000	Biogen	Baa1	3,63	15.09.2022	159.065	0,05
345.000	Biogen	Baa1	5,20	15.09.2045	391.866	0,12
120.000	BlackRock	A1	3,50	18.03.2024	129.292	0,04
200.000	BNP Paribas	A1	2,38	21.05.2020	203.205	0,06
600.000	BNP Paribas	A1	5,00	15.01.2021	672.327	0,20
700.000	BNP Paribas	A1	3,25	03.03.2023	727.067	0,22
530.000	Boston Properties	Baa2	3,85	01.02.2023	567.045	0,17
1.000.000	Boston Scientific	Baa3	3,85	15.05.2025	1.056.622	0,32
500.000	BP Capital Markets	A2	4,50	01.10.2020	552.933	0,17
1.200.000	BP Capital Markets	A2	3,25	06.05.2022	1.257.332	0,38
580.000	BP Capital Markets	A2	3,81	10.02.2024	622.329	0,19
120.000	BP Capital Markets	A2	3,51	17.03.2025	126.275	0,04
250.000	BPCE	A2	4,00	15.04.2024	271.507	0,08
600.000	British Telecommunications	Baa1	9,38	15.12.2030	921.487	0,28
140.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01.04.2044	166.656	0,05
400.000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01.04.2045	433.202	0,13
500.000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15.02.2023	509.838	0,16
150.000	Capital One Financial	Baa1	4,75	15.07.2021	166.147	0,05
200.000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15.06.2023	205.041	0,06
160.000	Caterpillar	A2	3,90	27.05.2021	176.777	0,05
300.000	Caterpillar	A2	3,40	15.05.2024	322.859	0,10
100.000	Caterpillar	A2	3,80	15.08.2042	101.628	0,03
40.000	Caterpillar Financial Services	A2	2,10	09.06.2019	40.890	0,01

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
150.000	CBS	Baa2	4,00	15.01.2026	159.526	0,05
100.000	Celgene	Baa2	3,55	15.08.2022	104.852	0,03
150.000	Celgene	Baa2	3,88	15.08.2025	159.985	0,05
500.000	Celgene	Baa2	4,63	15.05.2044	518.182	0,16
70.000	Celgene	Baa2	5,00	15.08.2045	77.221	0,02
100.000	CF Industries	Baa2	7,13	01.05.2020	115.356	0,04
600.000	CF Industries	Baa2	5,15	15.03.2034	578.679	0,18
100.000	CF Industries	Baa2	4,95	01.06.2043	90.180	0,03
600.000	Charter Communications Operating	Ba1	4,46	23.07.2022	644.293	0,20
765.000	Charter Communications Operating	Ba1	4,91	23.07.2025	834.903	0,25
75.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,38	23.10.2035	88.213	0,03
600.000	Charter Communications Operating	Ba1	6,48	23.10.2045	715.864	0,22
250.000	Chevron	Aa2	2,36	05.12.2022	251.293	0,08
500.000	Chevron	Aa2	2,57	16.05.2023	507.693	0,15
1.150.000	Chevron	Aa2	3,19	24.06.2023	1.210.321	0,37
1.100.000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03.05.2026	1.170.167	0,36
100.000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03.11.2045	114.461	0,03
100.000	Cigna	Baa1	5,38	15.02.2042	117.006	0,04
800.000	Cisco Systems	A1	4,45	15.01.2020	883.518	0,27
1.000.000	Cisco Systems	A1	2,20	28.02.2021	1.027.506	0,31
150.000	Cisco Systems	A1	3,63	04.03.2024	168.118	0,05
100.000	Cisco Systems	A1	5,90	15.02.2039	136.045	0,04
400.000	Citigroup	Baa1	2,40	18.02.2020	404.941	0,12
1.000.000	Citigroup	Baa1	2,70	30.03.2021	1.018.554	0,31
210.000	Citigroup	Baa1	4,50	14.01.2022	231.988	0,07
450.000	Citigroup	Baa3	4,05	30.07.2022	469.331	0,14
600.000	Citigroup	Baa1	3,88	25.10.2023	640.572	0,19
500.000	Citigroup	Baa3	3,88	26.03.2025	506.672	0,15
150.000	Citigroup	Baa3	4,40	10.06.2025	156.832	0,05
100.000	Citigroup	Baa1	3,70	12.01.2026	104.966	0,03
700.000	Citigroup	Baa3	4,60	09.03.2026	736.627	0,22
1.125.000	Citigroup	Baa3	4,45	29.09.2027	1.160.711	0,35
600.000	Citigroup	Baa1	8,13	15.07.2039	931.635	0,28
70.000	Citigroup	Baa3	6,68	13.09.2043	89.621	0,03
100.000	Citigroup	Baa3	5,30	06.05.2044	108.196	0,03
100.000	Citigroup	Baa1	4,65	30.07.2045	109.561	0,03
250.000	Citizens Bank	Baa1	2,55	13.05.2021	252.645	0,08
70.000	CME Group	Aa3	3,00	15.09.2022	74.128	0,02
300.000	Coca-Cola	Aa3	1,88	27.10.2020	307.035	0,09
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,15	15.11.2020	107.242	0,03
100.000	Coca-Cola	Aa3	3,30	01.09.2021	108.578	0,03
200.000	Coca-Cola	Aa3	2,50	01.04.2023	206.996	0,06
297.000	Coca-Cola	Aa3	3,20	01.11.2023	320.260	0,10
1.000.000	Coca-Cola	Aa3	2,88	27.10.2025	1.050.187	0,32
90.000	Comcast	A3	2,85	15.01.2023	94.530	0,03
500.000	Comcast	A3	3,60	01.03.2024	546.383	0,17
600.000	Comcast	A3	3,38	15.02.2025	646.765	0,20
140.000	Comcast	A3	3,38	15.08.2025	150.684	0,05
1.200.000	Comcast	A3	3,15	01.03.2026	1.269.805	0,39
200.000	Comcast	A3	5,65	15.06.2035	253.584	0,08
700.000	Comcast	A3	4,40	15.08.2035	786.156	0,24
220.000	Comcast	A3	6,45	15.03.2037	300.906	0,09
70.000	Comcast	A3	6,40	01.03.2040	97.352	0,03
700.000	Comcast	A3	4,60	15.08.2045	804.528	0,24
250.000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	2,55	15.03.2021	257.336	0,08
1.000.000	ConocoPhillips	Baa2	4,20	15.03.2021	1.074.436	0,33
150.000	ConocoPhillips	Baa2	2,88	15.11.2021	152.988	0,05

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	ConocoPhillips	Baa2	2,40	15.12.2022	98.730	0,03
600.000	ConocoPhillips	Baa2	6,50	01.02.2039	770.534	0,23
270.000	Consolidated Edison Co of New York	A2	4,45	15.03.2044	302.291	0,09
500.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,50	19.01.2021	510.491	0,16
170.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,88	08.02.2022	184.137	0,06
882.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,63	01.12.2023	928.953	0,28
500.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,38	21.05.2025	523.507	0,16
400.000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,38	04.08.2025	416.146	0,13
50.000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	5,25	24.05.2041	61.928	0,02
297.000	Credit Suisse	Baa3	5,40	14.01.2020	320.587	0,10
400.000	Credit Suisse	A2	3,00	29.10.2021	408.606	0,12
300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,13	10.12.2020	299.503	0,09
1.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,80	15.09.2022	1.004.634	0,31
250.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	3,75	26.03.2025	244.619	0,07
900.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	4,55	17.04.2026	929.101	0,28
300.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey	Baa3	4,88	15.05.2045	296.773	0,09
150.000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15.02.2026	162.245	0,05
500.000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15.06.2026	513.361	0,16
400.000	CSX	Baa1	4,10	15.03.2044	420.569	0,13
100.000	CVS Health	Baa1	2,80	20.07.2020	103.795	0,03
417.000	CVS Health	Baa1	3,50	20.07.2022	446.901	0,14
450.000	CVS Health	Baa1	2,75	01.12.2022	461.194	0,14
686.000	CVS Health	Baa1	4,00	05.12.2023	759.209	0,23
62.000	CVS Health	Baa1	3,88	20.07.2025	68.368	0,02
500.000	CVS Health	Baa1	2,88	01.06.2026	510.641	0,16
500.000	CVS Health	Baa1	4,88	20.07.2035	592.096	0,18
450.000	CVS Health	Baa1	5,13	20.07.2045	556.505	0,17
300.000	Deere & Co	A2	4,38	16.10.2019	329.369	0,10
100.000	Deutsche Bank	Baa2	2,95	20.08.2020	99.362	0,03
950.000	Deutsche Bank	Baa2	3,70	30.05.2024	940.699	0,29
600.000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	8,75	15.06.2030	902.991	0,27
400.000	Devon Energy	Ba2	5,85	15.12.2025	438.946	0,13
50.000	Devon Energy	Ba2	7,95	15.04.2032	57.814	0,02
100.000	Devon Energy	Ba2	5,60	15.07.2041	95.909	0,03
1.200.000	Diamond 1 Finance	Baa3	8,10	15.07.2036	1.290.230	0,39
100.000	Discovery Communications	Baa3	5,05	01.06.2020	109.202	0,03
300.000	Dow Chemical	Baa2	3,00	15.11.2022	308.726	0,09
110.000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01.10.2024	116.502	0,04
500.000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01.11.2029	661.121	0,20
100.000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15.05.2039	155.517	0,05
500.000	Duke Energy	Baa1	3,75	15.04.2024	537.916	0,16
70.000	Eastman Chemical	Baa2	2,70	15.01.2020	71.829	0,02
400.000	Eastman Chemical	Baa2	3,80	15.03.2025	422.383	0,13
100.000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15.10.2044	102.119	0,03
210.000	Eaton	Baa1	2,75	02.11.2022	214.978	0,07
100.000	eBay	Baa1	2,20	01.08.2019	101.441	0,03
40.000	eBay	Baa1	2,88	01.08.2021	41.318	0,01
138.000	eBay	Baa1	2,60	15.07.2022	137.502	0,04
100.000	Ecolab	Baa1	4,35	08.12.2021	111.965	0,03
110.000	EI du Pont de Nemours & Co	A3	2,80	15.02.2023	112.174	0,03
130.000	Eli Lilly & Co	A2	3,70	01.03.2045	137.393	0,04
200.000	EMC Corp	A1	2,65	01.06.2020	189.500	0,06
590.000	EMC Corp	A1	3,38	01.06.2023	535.425	0,16
160.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,15	01.10.2020	161.600	0,05
600.000	Energy Transfer Partners	Baa3	5,20	01.02.2022	621.000	0,19
150.000	Energy Transfer Partners	Baa3	4,75	15.01.2026	154.383	0,05
500.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,50	01.02.2042	524.498	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
300.000	Energy Transfer Partners	Baa3	6,13	15.12.2045	310.795	0,09
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,20	01.09.2020	134.179	0,04
300.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15.03.2023	307.107	0,09
500.000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15.02.2026	516.243	0,16
120.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15.03.2044	127.227	0,04
150.000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15.02.2045	165.163	0,05
200.000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15.05.2046	215.178	0,07
300.000	ERP Operating	Baa1	4,50	01.07.2044	332.088	0,10
100.000	Exelon	Baa2	3,95	15.06.2025	107.995	0,03
120.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,75	15.11.2021	134.228	0,04
100.000	Express Scripts Holding	Baa2	4,50	25.02.2026	109.509	0,03
250.000	Exxon Mobil	Aaa	2,22	01.03.2021	256.120	0,08
300.000	Exxon Mobil	Aaa	2,40	06.03.2022	307.533	0,09
1.120.000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06.03.2025	1.166.781	0,35
200.000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01.03.2046	224.490	0,07
95.000	FedEx	Baa2	4,00	15.01.2024	104.774	0,03
250.000	FedEx	Baa2	4,75	15.11.2045	277.117	0,08
400.000	FedEx	Baa2	4,55	01.04.2046	432.272	0,13
100.000	Fidelity National Information Services	Baa3	3,63	15.10.2020	105.714	0,03
650.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,88	27.07.2020	672.336	0,20
100.000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16.01.2024	106.603	0,03
100.000	Fiserv	Baa2	2,70	01.06.2020	103.338	0,03
500.000	Ford Motor	Baa2	4,75	15.01.2043	524.417	0,16
280.000	Ford Motor Credit	Baa2	8,13	15.01.2020	333.389	0,10
1.000.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,16	04.08.2020	1.033.867	0,31
600.000	Ford Motor Credit	Baa2	3,34	18.03.2021	621.755	0,19
200.000	Ford Motor Credit	Baa2	4,13	04.08.2025	213.097	0,06
500.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	2,34	15.11.2020	514.427	0,16
835.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	3,37	15.11.2025	906.883	0,28
1.870.000	GE Capital International Funding Unlimited	A1	4,42	15.11.2035	2.091.715	0,64
110.000	General Electric	A1	5,50	08.01.2020	125.171	0,04
300.000	General Electric	A1	4,63	07.01.2021	338.483	0,10
1.720.000	General Electric	A1	2,70	09.10.2022	1.799.421	0,55
100.000	General Electric	A1	3,38	11.03.2024	108.685	0,03
300.000	General Electric	A1	6,75	15.03.2032	420.820	0,13
50.000	General Electric	A1	6,15	07.08.2037	69.511	0,02
740.000	General Electric	A1	5,88	14.01.2038	995.463	0,30
100.000	General Electric	A1	6,88	10.01.2039	149.941	0,05
150.000	General Electric	A1	4,13	09.10.2042	164.244	0,05
40.000	General Electric	A1	4,50	11.03.2044	45.778	0,01
65.000	General Mills	A3	3,15	15.12.2021	68.861	0,02
225.000	General Motors	Ba1	4,88	02.10.2023	238.813	0,07
500.000	General Motors	Ba1	6,60	01.04.2036	573.459	0,17
455.000	General Motors	Ba1	6,25	02.10.2043	501.824	0,15
100.000	General Motors	Ba1	6,75	01.04.2046	117.812	0,04
100.000	General Motors Financial	Ba1	3,70	24.11.2020	102.751	0,03
600.000	General Motors Financial	Ba1	4,38	25.09.2021	631.777	0,19
200.000	General Motors Financial	Ba1	3,45	10.04.2022	199.630	0,06
300.000	General Motors Financial	Ba1	4,00	15.01.2025	302.235	0,09
100.000	General Motors Financial	Ba1	5,25	01.03.2026	107.900	0,03
74.000	Georgia Power	A3	4,30	15.03.2042	81.255	0,02
500.000	Gilead Sciences	A3	2,55	01.09.2020	519.171	0,16
150.000	Gilead Sciences	A3	4,40	01.12.2021	168.649	0,05
950.000	Gilead Sciences	A3	3,70	01.04.2024	1.029.258	0,31
700.000	Gilead Sciences	A3	3,50	01.02.2025	748.870	0,23
120.000	Gilead Sciences	A3	3,65	01.03.2026	130.315	0,04
463.000	Gilead Sciences	A3	4,60	01.09.2035	514.480	0,16

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	Gilead Sciences	A3	4,80	01.04.2044	146.341	0,04
250.000	Gilead Sciences	A3	4,75	01.03.2046	282.796	0,09
1.050.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,85	08.05.2022	1.096.390	0,33
300.000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15.05.2038	427.278	0,13
220.000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15.02.2034	258.222	0,08
140.000	Goldman Sachs Group	A3	5,38	15.03.2020	155.387	0,05
150.000	Goldman Sachs Group	A3	2,60	23.04.2020	152.540	0,05
200.000	Goldman Sachs Group	A3	6,00	15.06.2020	228.109	0,07
500.000	Goldman Sachs Group	A3	2,75	15.09.2020	510.480	0,16
1.000.000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	25.02.2021	1.025.444	0,31
500.000	Goldman Sachs Group	A3	2,63	25.04.2021	507.358	0,15
900.000	Goldman Sachs Group	A3	5,75	24.01.2022	1.042.678	0,32
600.000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08.07.2024	634.516	0,19
300.000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23.01.2025	308.863	0,09
1.000.000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25.02.2026	1.049.792	0,32
220.000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15.02.2033	274.365	0,08
940.000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01.10.2037	1.158.660	0,35
750.000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01.02.2041	968.539	0,29
500.000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08.07.2044	547.371	0,17
940.000	Halliburton	Baa1	3,80	15.11.2025	977.192	0,30
300.000	Halliburton	Baa1	4,85	15.11.2035	322.579	0,10
100.000	Halliburton	Baa1	7,45	15.09.2039	138.326	0,04
40.000	Halliburton	Baa1	5,00	15.11.2045	43.658	0,01
500.000	HCP	Baa2	5,38	01.02.2021	557.353	0,17
100.000	HCP	Baa2	4,25	15.11.2023	103.452	0,03
810.000	Hess	Ba1	5,60	15.02.2041	813.718	0,25
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	3,60	15.10.2020	104.141	0,03
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15.10.2025	104.040	0,03
100.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,20	15.10.2035	100.930	0,03
600.000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15.10.2045	598.746	0,18
1.000.000	Home Depot	A2	2,00	01.04.2021	1.022.670	0,31
95.000	Home Depot	A2	2,63	01.06.2022	99.241	0,03
100.000	Home Depot	A2	3,75	15.02.2024	111.619	0,03
800.000	Home Depot	A2	3,35	15.09.2025	874.118	0,27
584.000	Home Depot	A2	3,00	01.04.2026	620.525	0,19
80.000	Home Depot	A2	5,88	16.12.2036	107.945	0,03
300.000	Home Depot	A2	5,95	01.04.2041	409.494	0,12
200.000	Home Depot	A2	4,88	15.02.2044	244.902	0,07
100.000	Home Depot	A2	4,40	15.03.2045	115.554	0,04
100.000	Home Depot	A2	4,25	01.04.2046	113.360	0,03
600.000	HP	Baa2	4,38	15.09.2021	641.407	0,20
200.000	HP	Baa2	4,65	09.12.2021	216.079	0,07
200.000	HSBC Finance	Baa2	6,68	15.01.2021	223.637	0,07
600.000	HSBC Holdings	A1	5,10	05.04.2021	660.667	0,20
50.000	HSBC Holdings	A1	4,00	30.03.2022	52.714	0,02
500.000	HSBC Holdings	A1	3,60	25.05.2023	509.269	0,15
1.162.000	HSBC Holdings	A2	4,25	14.03.2024	1.173.790	0,36
500.000	HSBC Holdings	A2	4,25	18.08.2025	500.193	0,15
200.000	HSBC Holdings	A1	4,30	08.03.2026	211.450	0,06
230.000	HSBC Holdings	A1	3,90	25.05.2026	235.807	0,07
200.000	HSBC Holdings	A2	6,50	02.05.2036	234.251	0,07
480.000	HSBC Holdings	A2	6,50	15.09.2037	565.388	0,17
100.000	HSBC Holdings	A1	6,10	14.01.2042	127.459	0,04
150.000	HSBC USA	A2	2,35	05.03.2020	149.395	0,05
100.000	HSBC USA	A2	2,75	07.08.2020	100.715	0,03
750.000	HSBC USA	A2	3,50	23.06.2024	766.030	0,23
300.000	Humana	Baa3	4,95	01.10.2044	328.055	0,10

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Husky Energy	Baa2	4,00	15.04.2024	101.010	0,03
240.000	Intel	A1	2,70	15.12.2022	251.538	0,08
790.000	Intel	A1	3,70	29.07.2025	883.652	0,27
200.000	Intel	A1	2,60	19.05.2026	203.003	0,06
500.000	Intel	A1	4,00	15.12.2032	545.159	0,17
100.000	Intel	A1	4,90	29.07.2045	116.848	0,04
300.000	Intel	A1	4,10	19.05.2046	312.307	0,10
1.000.000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01.12.2025	1.079.344	0,33
500.000	International Business Machines	Aa3	1,63	15.05.2020	504.508	0,15
750.000	International Business Machines	Aa3	1,88	01.08.2022	748.283	0,23
1.050.000	International Business Machines	Aa3	3,63	12.02.2024	1.144.783	0,35
100.000	International Business Machines	Aa3	4,00	20.06.2042	106.449	0,03
200.000	International Paper	Baa2	4,75	15.02.2022	222.333	0,07
1.509.000	John Deere Capital	A2	2,80	06.03.2023	1.572.863	0,48
130.000	Johnson & Johnson	Aaa	1,65	01.03.2021	131.931	0,04
70.000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01.03.2026	72.239	0,02
600.000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01.03.2046	670.617	0,20
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,75	23.06.2020	1.030.060	0,31
170.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,40	22.07.2020	184.891	0,06
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	15.10.2020	433.632	0,13
1.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	01.03.2021	1.019.343	0,31
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,63	10.05.2021	553.501	0,17
1.081.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,25	23.09.2022	1.125.247	0,34
250.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,38	01.05.2023	255.059	0,08
400.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	13.05.2024	423.311	0,13
1.142.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,88	10.09.2024	1.185.071	0,36
2.000.000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,30	01.04.2026	2.065.269	0,63
400.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,13	15.12.2026	417.650	0,13
130.000	JPMorgan Chase & Co	A3	6,40	15.05.2038	177.170	0,05
500.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,50	15.10.2040	623.457	0,19
100.000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,60	15.07.2041	126.735	0,04
250.000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,95	01.06.2045	271.716	0,08
90.000	Kellogg	Baa2	4,00	15.12.2020	98.178	0,03
100.000	Kellogg	Baa2	3,25	01.04.2026	102.741	0,03
100.000	KeyCorp	Baa1	2,90	15.09.2020	103.223	0,03
100.000	KeyCorp	Baa1	5,10	24.03.2021	112.503	0,03
140.000	Kinder Morgan	Baa3	3,05	01.12.2019	141.083	0,04
100.000	Kinder Morgan	Baa3	4,30	01.06.2025	102.665	0,03
380.000	Kinder Morgan	Baa3	5,55	01.06.2045	387.379	0,12
540.000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	6,95	15.01.2038	597.019	0,18
418.000	KLA-Tencor	Baa2	4,65	01.11.2024	455.449	0,14
55.000	Koninklijke Philips	Baa1	3,75	15.03.2022	58.588	0,02
300.000	Koninklijke Philips	Baa1	6,88	11.03.2038	389.832	0,12
1.000.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,80	02.07.2020	1.037.498	0,32
210.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	06.06.2022	223.115	0,07
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	15.07.2022	106.078	0,03
200.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09.02.2040	263.936	0,08
150.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04.06.2042	171.817	0,05
100.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15.07.2045	117.932	0,04
730.000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01.06.2046	771.187	0,23
600.000	L-3 Communications	Baa3	5,20	15.10.2019	653.693	0,20
100.000	Lloyds Bank	A1	6,38	21.01.2021	116.048	0,04
200.000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,50	04.11.2024	202.849	0,06
500.000	Lloyds Banking Group	Baa2	5,30	01.12.2045	513.968	0,16
200.000	Lockheed Martin	Baa1	2,50	23.11.2020	205.908	0,06
300.000	Lockheed Martin	Baa1	2,90	01.03.2025	311.038	0,09
500.000	Lockheed Martin	Baa1	3,55	15.01.2026	543.097	0,17

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
85.000	Lockheed Martin	Baa1	4,07	15.12.2042	90.054	0,03
200.000	Lockheed Martin	Baa1	3,80	01.03.2045	203.649	0,06
500.000	Lockheed Martin	Baa1	4,70	15.05.2046	583.619	0,18
50.000	Lowe's	A3	4,38	15.09.2045	56.461	0,02
300.000	Lowe's	A3	3,70	15.04.2046	306.764	0,09
80.000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15.07.2023	85.596	0,03
600.000	LyondellBasell Industries	Baa1	6,00	15.11.2021	700.642	0,21
200.000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15.04.2024	236.650	0,07
500.000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26.02.2055	479.993	0,15
100.000	Marathon Oil	Ba1	2,80	01.11.2022	90.000	0,03
170.000	Marathon Petroleum	Baa2	5,13	01.03.2021	187.838	0,06
300.000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01.03.2041	316.407	0,10
100.000	McDonald's	Baa1	2,75	09.12.2020	104.112	0,03
150.000	McDonald's	Baa1	2,63	15.01.2022	154.773	0,05
450.000	McDonald's	Baa1	3,70	30.01.2026	485.189	0,15
900.000	McDonald's	Baa1	4,88	09.12.2045	1.048.806	0,32
40.000	McKesson	Baa2	4,88	15.03.2044	45.354	0,01
1.075.000	Medtronic	A3	2,50	15.03.2020	1.111.039	0,34
300.000	Medtronic	A3	3,15	15.03.2022	318.761	0,10
950.000	Medtronic	A3	3,50	15.03.2025	1.035.981	0,31
200.000	Medtronic	A3	4,38	15.03.2035	224.303	0,07
200.000	Medtronic	A3	4,00	01.04.2043	214.743	0,07
120.000	Medtronic	A3	4,63	15.03.2045	139.873	0,04
200.000	Merck & Co	A1	1,85	10.02.2020	204.256	0,06
480.000	Merck & Co	A1	2,80	18.05.2023	503.166	0,15
600.000	Merck & Co	A1	2,75	10.02.2025	626.740	0,19
170.000	MetLife	A3	5,70	15.06.2035	202.725	0,06
100.000	MetLife	A3	5,88	06.02.2041	124.023	0,04
150.000	MetLife	A3	4,88	13.11.2043	164.687	0,05
500.000	MetLife	A3	4,60	13.05.2046	532.230	0,16
130.000	Microsoft	Aaa	1,85	12.02.2020	132.392	0,04
100.000	Microsoft	Aaa	2,00	03.11.2020	102.533	0,03
300.000	Microsoft	Aaa	2,38	12.02.2022	309.442	0,09
400.000	Microsoft	Aaa	2,65	03.11.2022	417.514	0,13
1.200.000	Microsoft	Aaa	2,70	12.02.2025	1.239.638	0,38
700.000	Microsoft	Aaa	4,50	01.10.2040	793.343	0,24
610.000	Microsoft	Aaa	3,75	12.02.2045	619.033	0,19
338.000	Microsoft	Aaa	4,45	03.11.2045	382.373	0,12
110.000	Microsoft	Aaa	4,00	12.02.2055	110.318	0,03
100.000	Microsoft	Aaa	4,75	03.11.2055	113.530	0,03
800.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,95	01.03.2021	828.803	0,25
400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01.03.2026	436.253	0,13
300.000	Monsanto	A3	3,38	15.07.2024	307.887	0,09
440.000	Monsanto	A3	4,40	15.07.2044	431.990	0,13
500.000	Morgan Stanley	A3	2,65	27.01.2020	510.020	0,16
1.000.000	Morgan Stanley	A3	2,80	16.06.2020	1.023.579	0,31
1.456.000	Morgan Stanley	A3	5,75	25.01.2021	1.664.742	0,51
500.000	Morgan Stanley	A3	2,50	21.04.2021	504.632	0,15
500.000	Morgan Stanley	A3	5,50	28.07.2021	571.453	0,17
300.000	Morgan Stanley	A3	3,75	25.02.2023	317.282	0,10
200.000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22.05.2023	207.979	0,06
300.000	Morgan Stanley	A3	3,88	29.04.2024	319.384	0,10
500.000	Morgan Stanley	A3	3,70	23.10.2024	525.776	0,16
150.000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24.11.2025	164.178	0,05
720.000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08.09.2026	750.416	0,23
400.000	Morgan Stanley	A3	6,38	24.07.2042	539.749	0,16
200.000	Morgan Stanley	A3	4,30	27.01.2045	209.632	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	National Australia Bank Ltd	Aa2	3,38	14.01.2026	534.970	0,16
500.000	National Oilwell Varco	Baa1	2,60	01.12.2022	463.003	0,14
350.000	NBCUniversal Media	A3	4,38	01.04.2021	391.779	0,12
418.000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15.01.2023	438.365	0,13
200.000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15.01.2043	223.583	0,07
20.000	New Cingular Wireless Services	Baa1	8,75	01.03.2031	30.046	0,01
400.000	Newell Brands	Baa3	3,15	01.04.2021	414.152	0,13
500.000	Newell Brands	Baa3	3,85	01.04.2023	529.599	0,16
150.000	Newell Brands	Baa3	5,50	01.04.2046	177.962	0,05
400.000	Newmont Mining	Baa2	3,50	15.03.2022	413.768	0,13
100.000	Newmont Mining	Baa2	6,25	01.10.2039	110.253	0,03
50.000	NiSource Finance	Baa2	4,80	15.02.2044	57.352	0,02
170.000	Noble Energy	Baa3	4,15	15.12.2021	178.500	0,05
200.000	Noble Energy	Baa3	5,25	15.11.2043	202.443	0,06
580.000	Nomura Holdings	Baa1	6,70	04.03.2020	671.970	0,20
300.000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01.08.2023	320.262	0,10
100.000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01.06.2043	117.702	0,04
500.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	24.04.2020	555.216	0,17
400.000	Novartis Capital	Aa3	2,40	21.09.2022	412.513	0,13
150.000	Novartis Capital	Aa3	3,40	06.05.2024	163.535	0,05
110.000	Novartis Capital	Aa3	4,40	06.05.2044	131.587	0,04
140.000	Occidental Petroleum	A3	2,70	15.02.2023	141.687	0,04
50.000	Occidental Petroleum	A3	3,50	15.06.2025	52.909	0,02
1.000.000	Occidental Petroleum	A3	3,40	15.04.2026	1.050.397	0,32
190.000	Occidental Petroleum	A3	4,40	15.04.2046	206.663	0,06
80.000	Omnicom Group	Baa1	3,65	01.11.2024	84.507	0,03
950.000	Omnicom Group	Baa1	3,60	15.04.2026	998.232	0,30
1.000.000	Oracle	A1	5,00	08.07.2019	1.109.043	0,34
75.000	Oracle	A1	2,25	08.10.2019	77.260	0,02
610.000	Oracle	A1	3,88	15.07.2020	664.941	0,20
400.000	Oracle	A1	2,50	15.05.2022	408.238	0,12
1.100.000	Oracle	A1	2,95	15.05.2025	1.143.882	0,35
100.000	Oracle	A1	4,30	08.07.2034	105.892	0,03
400.000	Oracle	A1	5,38	15.07.2040	480.596	0,15
100.000	Oracle	A1	4,50	08.07.2044	108.560	0,03
630.000	Oracle	A1	4,13	15.05.2045	648.142	0,20
510.000	Orange	Baa1	9,00	01.03.2031	791.256	0,24
940.000	Pacific Gas & Electric	A3	6,05	01.03.2034	1.244.199	0,38
200.000	PepsiCo	A1	3,13	01.11.2020	213.194	0,07
100.000	PepsiCo	A1	3,00	25.08.2021	106.562	0,03
480.000	PepsiCo	A1	2,75	05.03.2022	501.460	0,15
800.000	PepsiCo	A1	3,10	17.07.2022	851.556	0,26
150.000	PepsiCo	A1	2,75	30.04.2025	155.296	0,05
500.000	PepsiCo	A1	2,85	24.02.2026	519.500	0,16
300.000	PepsiCo	A1	5,50	15.01.2040	378.060	0,12
100.000	PepsiCo	A1	4,88	01.11.2040	116.702	0,04
110.000	PepsiCo	A1	4,45	14.04.2046	126.070	0,04
800.000	Pfizer	A1	3,40	15.05.2024	872.398	0,27
600.000	Pfizer	A1	7,20	15.03.2039	915.109	0,28
50.000	Pfizer	A1	4,30	15.06.2043	56.145	0,02
150.000	Philip Morris International	A2	4,50	26.03.2020	166.779	0,05
800.000	Philip Morris International	A2	1,88	25.02.2021	809.475	0,25
100.000	Philip Morris International	A2	6,38	16.05.2038	137.191	0,04
500.000	Philip Morris International	A2	4,38	15.11.2041	545.240	0,17
200.000	Philip Morris International	A2	4,13	04.03.2043	212.742	0,06
450.000	Phillips 66	A3	4,65	15.11.2034	477.298	0,15
120.000	Phillips 66	A3	5,88	01.05.2042	142.673	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits-termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
400.000	Phillips 66	A3	4,88	15.11.2044	436.098	0,13
700.000	Plains All American Pipeline	Baa3	3,65	01.06.2022	672.365	0,20
1.250.000	PNC Bank	A2	2,30	01.06.2020	1.277.975	0,39
250.000	PNC Bank	A2	2,15	29.04.2021	254.479	0,08
100.000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29.04.2024	107.290	0,03
110.000	PNC Funding	A3	5,13	08.02.2020	122.926	0,04
400.000	Procter & Gamble	Aa3	2,30	06.02.2022	414.606	0,13
100.000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05.03.2037	137.285	0,04
220.000	Prudential Financial	Baa2	5,63	15.06.2043	229.350	0,07
500.000	Prudential Financial	Baa1	4,60	15.05.2044	533.074	0,16
500.000	QUALCOMM	A1	3,00	20.05.2022	520.981	0,16
241.000	QUALCOMM	A1	3,45	20.05.2025	254.950	0,08
100.000	QUALCOMM	A1	4,65	20.05.2035	107.790	0,03
338.000	QUALCOMM	A1	4,80	20.05.2045	351.653	0,11
100.000	Qwest	Ba1	6,75	01.12.2021	107.000	0,03
600.000	Qwest	Ba1	6,88	15.09.2033	591.000	0,18
120.000	Raytheon	A3	2,50	15.12.2022	124.447	0,04
80.000	Republic Services	Baa3	5,00	01.03.2020	88.697	0,03
700.000	Republic Services	Baa3	3,55	01.06.2022	744.524	0,23
200.000	Reynolds American	Baa3	3,25	12.06.2020	211.119	0,06
400.000	Reynolds American	Baa3	5,70	15.08.2035	486.593	0,15
370.000	Reynolds American	Baa3	5,85	15.08.2045	470.737	0,14
50.000	Rio Tinto Alcan	A3	6,13	15.12.2033	57.997	0,02
800.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	3,50	22.03.2022	837.981	0,25
500.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	3,75	15.06.2025	525.251	0,16
540.000	Rio Tinto Finance USA	Baa1	5,20	02.11.2040	601.083	0,18
50.000	Royal Bank of Canada	Aa3	2,50	19.01.2021	51.489	0,02
140.000	Royal Bank of Canada	Baa1	4,65	27.01.2026	148.959	0,05
110.000	Royal Bank of Scotland Group	Ba1	6,40	21.10.2019	123.134	0,04
100.000	Sanofi	A1	4,00	29.03.2021	109.649	0,03
50.000	Santander Holdings	Baa2	2,65	17.04.2020	49.349	0,02
50.000	Santander Holdings	Baa2	4,50	17.07.2025	51.301	0,02
100.000	Santander UK	A1	2,38	16.03.2020	100.034	0,03
300.000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01.01.2025	237.000	0,07
91.000	Sempra Energy	Baa1	6,00	15.10.2039	111.543	0,03
1.250.000	Shell International Finance	Aa2	2,25	10.11.2020	1.279.019	0,39
100.000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11.05.2025	104.352	0,03
545.000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15.12.2038	729.235	0,22
608.000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25.03.2040	740.005	0,23
200.000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12.08.2043	220.029	0,07
470.000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11.05.2045	506.316	0,15
100.000	Simon Property Group	A2	3,38	01.10.2024	106.202	0,03
600.000	Southern	Baa2	4,40	01.07.2046	640.753	0,19
100.000	Southern Copper	Baa2	7,50	27.07.2035	110.500	0,03
110.000	Southern Copper	Baa2	5,88	23.04.2045	103.537	0,03
45.000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15.03.2024	49.927	0,02
350.000	State Street	A2	3,10	15.05.2023	363.306	0,11
100.000	State Street	A1	3,55	18.08.2025	108.571	0,03
500.000	State Street	A1	2,65	19.05.2026	506.775	0,15
100.000	Stryker	Baa1	3,50	15.03.2026	105.999	0,03
300.000	Stryker	Baa1	4,63	15.03.2046	335.731	0,10
250.000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	2,65	23.07.2020	257.146	0,08
1.500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,93	09.03.2021	1.557.947	0,47
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09.03.2026	108.968	0,03
300.000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15.06.2038	382.397	0,12
200.000	Sunoco Logistics Partners Operations	Baa3	5,35	15.05.2045	198.099	0,06
1.000.000	Svenska Handelsbanken	Aa2	2,45	30.03.2021	1.024.614	0,31

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
130.000	Synchrony Financial	Baa3	3,00	15.08.2019	132.061	0,04
100.000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15.08.2024	102.733	0,03
272.000	Sysco	A3	3,75	01.10.2025	292.558	0,09
800.000	Sysco	A3	3,30	15.07.2026	829.589	0,25
150.000	Target	A2	3,88	15.07.2020	163.880	0,05
500.000	Target	A2	2,90	15.01.2022	531.180	0,16
500.000	Target	A2	3,63	15.04.2046	510.084	0,16
150.000	Telefonica Emisiones	Baa2	4,57	27.04.2023	165.944	0,05
638.000	Telefonica Emisiones	Baa2	7,05	20.06.2036	814.395	0,25
500.000	Thermo Fisher Scientific	Baa3	3,00	15.04.2023	509.127	0,15
220.000	Thermo Fisher Scientific	Baa3	4,15	01.02.2024	239.655	0,07
1.000.000	Time Warner	Baa2	4,70	15.01.2021	1.115.440	0,34
200.000	Time Warner	Baa2	3,60	15.07.2025	211.684	0,06
110.000	Time Warner	Baa2	7,63	15.04.2031	152.757	0,05
80.000	Time Warner	Baa2	7,70	01.05.2032	111.394	0,03
300.000	Time Warner	Baa2	6,25	29.03.2041	377.066	0,11
150.000	Time Warner	Baa2	4,85	15.07.2045	162.577	0,05
1.200.000	Time Warner Cable	Ba1	5,00	01.02.2020	1.304.987	0,40
200.000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01.05.2037	232.262	0,07
300.000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15.11.2040	326.837	0,10
100.000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01.09.2041	105.789	0,03
100.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,50	14.12.2020	103.221	0,03
600.000	Toronto-Dominion Bank	Aa1	2,13	07.04.2021	609.277	0,19
200.000	Total Capital	Aa3	4,45	24.06.2020	221.774	0,07
400.000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15.07.2023	410.472	0,12
400.000	Total Capital International	Aa3	2,10	19.06.2019	409.222	0,12
650.000	Total Capital International	Aa3	3,70	15.01.2024	708.219	0,22
100.000	Total Capital International	Aa3	3,75	10.04.2024	109.192	0,03
200.000	Total System Services	Baa3	4,80	01.04.2026	216.409	0,07
300.000	Toyota Motor Credit	Aa3	2,13	18.07.2019	307.323	0,09
30.000	Toyota Motor Credit	Aa3	4,50	17.06.2020	33.467	0,01
300.000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,30	12.01.2022	323.014	0,10
1.000.000	TransCanada PipeLines	A3	4,88	15.01.2026	1.138.503	0,35
100.000	TransCanada PipeLines	A3	6,20	15.10.2037	121.334	0,04
100.000	TransCanada PipeLines	A3	7,63	15.01.2039	141.896	0,04
800.000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01.02.2026	999.351	0,30
100.000	Travelers	A2	6,25	15.06.2037	138.484	0,04
100.000	Tyson Foods	Baa3	3,95	15.08.2024	107.896	0,03
250.000	UBS	A1	4,88	04.08.2020	277.424	0,08
80.000	Unilever Capital	A1	5,90	15.11.2032	110.912	0,03
350.000	United Parcel Service	Aa3	3,13	15.01.2021	375.423	0,11
100.000	United Parcel Service	Aa3	6,20	15.01.2038	141.840	0,04
1.000.000	United Technologies	A3	3,10	01.06.2022	1.061.948	0,32
650.000	United Technologies	A3	4,50	01.06.2042	743.851	0,23
500.000	United Technologies	A3	4,15	15.05.2045	549.088	0,17
94.000	UnitedHealth Group	A3	2,70	15.07.2020	97.972	0,03
270.000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15.03.2022	281.514	0,09
400.000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15.07.2025	438.722	0,13
200.000	UnitedHealth Group	A3	4,63	15.07.2035	232.140	0,07
350.000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15.02.2038	510.027	0,16
400.000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15.07.2045	475.560	0,14
1.200.000	US Bancorp	A1	2,35	29.01.2021	1.237.037	0,38
210.000	US Bancorp	A1	2,95	15.07.2022	218.569	0,07
50.000	Vale Overseas	Ba3	4,38	11.01.2022	46.812	0,01
500.000	Vale Overseas	Ba3	8,25	17.01.2034	524.375	0,16
100.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	21.11.2036	92.125	0,03
150.000	Vale Overseas	Ba3	6,88	10.11.2039	136.312	0,04

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeitsstermin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
100.000	Valero Energy	Baa2	6,63	15.06.2037	109.096	0,03
150.000	Verizon Communications	Baa1	2,63	21.02.2020	155.063	0,05
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	4,50	15.09.2020	1.110.367	0,34
300.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2021	323.046	0,10
150.000	Verizon Communications	Baa1	3,00	01.11.2021	157.442	0,05
200.000	Verizon Communications	Baa1	2,45	01.11.2022	202.092	0,06
160.000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15.09.2023	186.254	0,06
400.000	Verizon Communications	Baa1	4,15	15.03.2024	440.226	0,13
200.000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01.11.2024	212.382	0,06
400.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.09.2033	509.006	0,15
250.000	Verizon Communications	Baa1	5,05	15.03.2034	278.566	0,08
1.000.000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15.01.2036	1.024.989	0,31
150.000	Verizon Communications	Baa1	6,40	15.02.2038	189.248	0,06
1.040.000	Verizon Communications	Baa1	6,55	15.09.2043	1.397.656	0,42
800.000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21.08.2046	873.363	0,27
1.269.000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15.09.2048	1.309.912	0,40
600.000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21.08.2054	636.908	0,19
340.000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15.03.2055	342.845	0,10
200.000	Viacom	Baa2	4,25	01.09.2023	207.967	0,06
120.000	Viacom	Baa2	4,38	15.03.2043	97.400	0,03
800.000	Viacom	Baa2	5,85	01.09.2043	803.697	0,24
400.000	Visa	A1	2,20	14.12.2020	411.544	0,13
1.300.000	Visa	A1	3,15	14.12.2025	1.380.725	0,42
581.000	Visa	A1	4,30	14.12.2045	669.217	0,20
200.000	Vodafone Group	Baa1	5,45	10.06.2019	220.488	0,07
150.000	Vodafone Group	Baa1	2,50	26.09.2022	147.312	0,05
100.000	Vodafone Group	Baa1	6,15	27.02.2037	115.903	0,04
500.000	Vodafone Group	Baa1	4,38	19.02.2043	472.168	0,14
1.100.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,25	15.04.2021	1.241.708	0,38
250.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,88	05.04.2027	330.992	0,10
110.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,25	01.09.2035	143.510	0,04
210.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,50	15.08.2037	303.695	0,09
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,20	15.04.2038	562.517	0,17
130.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	01.04.2040	174.426	0,05
40.000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	15.04.2041	53.645	0,02
500.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,00	11.04.2043	555.075	0,17
400.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,75	02.10.2043	490.742	0,15
300.000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,30	22.04.2044	349.835	0,11
1.000.000	Walgreen	Baa2	3,10	15.09.2022	1.027.595	0,31
200.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,30	18.11.2021	209.323	0,06
110.000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18.11.2044	118.225	0,04
1.100.000	Walt Disney	A2	2,30	12.02.2021	1.141.324	0,35
390.000	Walt Disney	A2	3,00	13.02.2026	418.853	0,13
120.000	Wells Fargo & Co	A2	2,15	30.01.2020	121.931	0,04
200.000	Wells Fargo & Co	A2	2,60	22.07.2020	206.115	0,06
1.080.000	Wells Fargo & Co	A2	2,55	07.12.2020	1.109.940	0,34
1.300.000	Wells Fargo & Co	A2	2,50	04.03.2021	1.331.493	0,40
500.000	Wells Fargo & Co	A2	4,60	01.04.2021	559.459	0,17
100.000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13.02.2023	103.322	0,03
200.000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15.08.2023	214.403	0,07
150.000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19.02.2025	152.696	0,05
500.000	Wells Fargo & Co	A3	4,30	22.07.2027	537.631	0,16
150.000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02.11.2043	172.721	0,05
200.000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15.01.2044	237.740	0,07
1.100.000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04.11.2044	1.141.508	0,35
600.000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01.05.2045	630.443	0,19
50.000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17.11.2045	54.402	0,02

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen – 98,49 % (31. Dezember 2016 – 98,57 %) (Fortsetzung)

Nennwert	Wertpapier	Rating	Kupon in %	Fälligkeits- termin	Wert in USD	Anteil in % des Fonds
500.000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	01.12.2086	531.543	0,16
120.000	Westpac Banking	Aa2	2,30	26.05.2020	122.319	0,04
1.000.000	Westpac Banking	Aa2	2,60	23.11.2020	1.030.011	0,31
40.000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15.03.2032	52.767	0,02
250.000	Williams Partners	Baa3	5,25	15.03.2020	255.000	0,08
170.000	Williams Partners	Baa3	4,88	15.05.2023	164.050	0,05
300.000	Williams Partners	Baa3	6,30	15.04.2040	290.458	0,09
150.000	Williams Partners	Baa3	5,10	15.09.2045	130.414	0,04
50.000	WPP Finance 2010	Baa2	4,75	21.11.2021	55.332	0,02
450.000	WPP Finance 2010	Baa2	3,75	19.09.2024	472.917	0,14
200.000	Wyeth	A1	6,50	01.02.2034	269.875	0,08
640.000	Wyeth	A1	5,95	01.04.2037	848.938	0,26
200.000	Xerox	Baa2	4,50	15.05.2021	201.165	0,06
32.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,15	01.04.2022	32.500	0,01
250.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01.04.2025	256.572	0,08
500.000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	4,45	15.08.2045	502.806	0,15
100.000	Zoetis	Baa2	4,70	01.02.2043	99.022	0,03
Summe Unternehmensanleihen					324.198.568	98,49
Summe Übertragbare Wertpapiere					324.198.568	98,49

Börsengehandelte Derivative Finanzinstrumente

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

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

Währung	Beschreibung	Nennwert	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Verlust USD	Anteil in % des Fonds
USD	United States 10 years Note (Cbt) Short-Futures	(392.719)	21.09.2016	(6.234)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Futures				(6.234)	(0,00)

OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente

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

Abwicklungstag	Gekauftes Volumen	Verkauftes Volumen	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	Anteil in % des Fonds	
05.07.2016	EUR 58.271.905	USD 64.944.213	(207.074)	(0,06)	
05.07.2016	EUR 1.295.647	USD 1.443.299	(3.901)	(0,00)	
05.07.2016	USD 103.753	EUR 93.080	346	0,00	
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			346	0,00	
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(210.975)	(0,06)	
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisen-Forward-Kontrakten			(210.629)	(0,06)	
Summe derivativer Finanzinstrumente				(216.863)	(0,06)
Summe Anlagen				323.981.705	98,43
Sonstiges Nettovermögen – 1,57 % (31. Dezember 2015 – 1,43 %)				5.179.447	1,57
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				329.161.152	100,00

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

Anlageportfolio zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	Anteil in % am Gesamtvermögen 30.06.2016
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren	79,44
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	18,91
Sonstige übertragbare Wertpapiere	0,04
OTC gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Kurzfristige Vermögenswerte	1,61
Gesamtvermögen	100,00

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

**Kontrahenten für die offenen Devisen-Forward-Kontrakte sind Merrill Lynch International und Barclays Bank Plc.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	164.658.462
Futures	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
	<u>164.658.462</u>
Bargeld und liquide Mittel	808.401
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	184.211
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	25.219.163
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	1.047
Antizipative Aktiva	407.983
Sonstige Forderungen	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>191.279.267</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam z. beizuleg. Zeitwert bewert. finanz. Verbindlichkeiten:	
Futures	(14.519)
Devisen-Forward-Kontrakte	-
	<u>(14.519)</u>
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	(24.383)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(14)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(24.802)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(24.120.872)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(224)
Antizipative Passiva	(1.385.189)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(25.570.003)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>165.709.264</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte			
Ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	1.817.440.692	359.518.945	1.563.216.150
Futures	-	-	583
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-
	<u>1.817.440.692</u>	<u>359.518.945</u>	<u>1.563.216.733</u>
Bargeld und liquide Mittel	14.920.699	861.483	5.174.157
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.012.806	179.857	804.341
Forderungen			
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	12.420.399	434.427
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	2.873	645	9.471
Antizipative Aktiva	1.754.328	394.532	2.757.155
Sonstige Forderungen	-	-	24.903
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>1.835.131.398</u>	<u>373.375.861</u>	<u>1.572.421.187</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Ergebniswirksam zum beizuleg. Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Futures	(49.238)	(4.460)	(56.047)
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-
	<u>(49.238)</u>	<u>(4.460)</u>	<u>(56.047)</u>
Verbindlichkeiten			
Kontokorrentkredite	-	-	(267.155)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(8.396.241)	-	(222.017)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	(12.041.164)	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(616)	(138)	(2.029)
Antizipative Passiva	(208.820)	(531.492)	(489.718)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(8.654.915)</u>	<u>(12.577.254)</u>	<u>(1.036.966)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>1.826.476.483</u>	<u>360.798.607</u>	<u>1.571.384.221</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	249.732.186	107.274.209
Futures	10.630	4.405
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-
	<u>249.742.816</u>	<u>107.278.614</u>
Bargeld und liquide Mittel	804.938	258.622
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	403.569	70.568
Forderungen		
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	68.793	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	110	17
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	1.528	211
Antizipative Aktiva	251.447	109.890
Sonstige Forderungen	-	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>251.273.201</u>	<u>107.717.922</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite	-	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(34.633)	(40.913)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(327)	(45)
Antizipative Passiva	(185.767)	(61.926)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(220.727)</u>	<u>(102.884)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>251.052.474</u>	<u>107.615.038</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	db x-trackers
	Barclays USD
	Corporate
	Bond UCITS
	ETF (DR)
	USD
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	324.198.568
Futures	-
Devisen-Forward-Kontrakte	346
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
	<u>324.198.914</u>
Bargeld und liquide Mittel	1.950.366
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	19.518
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	-
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	-
Antizipative Aktiva	3.309.917
Sonstige Forderungen	-
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>329.478.715</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(6.234)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-
Devisen-Forward-Kontrakte	(210.975)
	<u>(217.209)</u>
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	-
Antizipative Passiva	(100.354)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(317.563)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>329.161.152</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	6.924.295.347
Futures	56.530
Devisen-Forward-Kontrakte	1.004.633
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	64.320.182
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	<u>495.281.835</u>
	7.484.958.527
Bargeld und liquide Mittel (einschließlich Spots)	50.656.752
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	3.148.003
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	54.229.572
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	4.521.218
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	44.461
Antizipative Aktiva	15.435.861
Sonstige Forderungen	<u>1.014.647</u>
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>7.614.009.041</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(226.355)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	(70.672.528)
Devisen-Forward-Kontrakte	<u>(17.721.240)</u>
	(88.620.123)
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	(1.146.726)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(14)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(41.785.772)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(43.671.411)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(9.606)
Antizipative Passiva	<u>(7.820.418)</u>
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(183.054.070)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>7.430.954.971</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015

	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
Kurzfristige Vermögenswerte				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	141.328.801	1.744.832.107	357.968.941	1.021.558.402
Futures	-	11.100	-	5.526
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-	-	-
	<u>141.328.801</u>	<u>1.744.843.207</u>	<u>357.968.941</u>	<u>1.021.563.928</u>
Bargeld und liquide Mittel	638.780	42.642.147	-	89.581.671
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	113.248	607.868	84.701	194.059
Forderungen				
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
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>142.295.979</u>	<u>1.789.908.689</u>	<u>358.618.575</u>	<u>1.112.595.924</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures	-	-	(180)	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-	-	-
	-	-	<u>(180)</u>	-
Verbindlichkeiten				
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	(119.348)	(301.567)	(275.176)	(391.745)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(723.305)</u>	<u>(40.318.418)</u>	<u>(296.495)</u>	<u>(89.689.370)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>141.572.674</u>	<u>1.749.590.271</u>	<u>358.322.080</u>	<u>1.022.906.554</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	402.765.095
Futures	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-
	<hr/> 402.765.095
Bargeld und liquide Mittel	270.544
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	251.210
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	7.355
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	14.812
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	110
Antizipative Aktiva	-
Sonstige Forderungen	468.712
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<hr/> 403.777.838
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(6.280)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-
	<hr/> (6.280)
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	-
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(3.174)
Antizipative Passiva	(336.651)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<hr/> (346.105)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<hr/> 403.431.733

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
Kurzfristige Vermögenswerte		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	134.888.575	29.369.084
Futures	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	-	-
	<hr/>	<hr/>
	134.888.575	29.369.084
Bargeld und liquide Mittel	424.801	56.513
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	53.068	2.889
Forderungen		
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
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<hr/>	<hr/>
	135.524.439	29.804.299
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures	(128)	-
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	-	-
Devisen-Forward-Kontrakte	-	-
	<hr/>	<hr/>
	(128)	-
Verbindlichkeiten		
Kontokorrentkredite	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(187)	-
Antizipative Passiva	(111.592)	(10.487)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<hr/>	<hr/>
	(111.907)	(10.487)
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<hr/>	<hr/>
	135.412.532	29.793.812

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2015 (Fortsetzung)

	Gesamt EUR
Kurzfristige Vermögenswerte	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	
Übertragbare, zu Handelszwecken gehaltene Wertpapiere	5.007.197.009
Futures	18.390
Devisen-Forward-Kontrakte	5.392.036
Portfolio-Swap-Transaktionen mit positivem beizulegendem Zeitwert	38.654.768
Funded Swaps mit positivem beizulegendem Zeitwert	<u>510.028.795</u>
	5.561.290.998
Bargeld und liquide Mittel	129.175.468
Bei Brokern gehaltene Barmittel für Derivategeschäfte	1.339.098
Forderungen	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	482,034
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	12.336.274
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	8.970
Antizipative Aktiva	1.670.257
Sonstige Forderungen	<u>4.300.538</u>
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>5.710.603.637</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten	
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:	
Futures	(7.669)
Portfolio-Swap-Transaktionen mit negativem beizulegendem Zeitwert	(44.271.770)
Devisen-Forward-Kontrakte	<u>(2.294.577)</u>
	(46.574.016)
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredite	(1.175.697)
An Broker zahlbare Barmittel für Derivategeschäfte	(37)
Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Anlagen	(129.872.146)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	(1.021.331)
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	(4.833)
Antizipative Passiva	<u>(5.525.254)</u>
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>(184.173.314)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	<u>5.526.430.323</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
Anlageerträge	
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(4.437.219)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.049.661
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	5.279
Zinsen aus Bankguthaben	6
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>(2.382.273)</u>
Betriebskosten	
Gebühr der Anlageverwalter	(194.312)
Vereinbarte Fixgebühr	(129.541)
Bankzinsen und -gebühren	(8.989)
Summe Betriebskosten	<u>(332.842)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	(2.715.115)
Quellensteuer	(240.927)
Kapitalertragsteuer	(1.866)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>(2.957.908)</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	<u>(2.957.908)</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 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge			
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	46.792.182	10.406.606	8.077.297
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	19.633.159	3.592.088	21.571.751
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	32.021	27.208	70.461
Zinsen aus Bankguthaben	4	18	58
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>66.457.366</u>	<u>14.025.920</u>	<u>29.719.567</u>
Betriebskosten			
Gebühr der Anlageverwalter	(86.657)	(242.835)	(589.297)
Vereinbarte Fixgebühr	(519.944)	(161.890)	(654.774)
Bankzinsen und -gebühren	(2.311)	-	(14.113)
Summe Betriebskosten	<u>(608.912)</u>	<u>(404.725)</u>	<u>(1.258.184)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	65.848.454	13.621.195	28.461.383
Quellensteuer	(2.987.133)	(544.200)	(2.569.860)
Kapitalertragsteuer	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>62.861.321</u>	<u>13.076.995</u>	<u>25.891.523</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	<u>62.861.321</u>	<u>13.076.995</u>	<u>25.891.523</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 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge		
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(9.655.703)	3.449.301
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.159.777	1.140.822
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	47.048	3.216
Zinsen aus Bankguthaben	57	29
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>(7.448.821)</u>	<u>4.593.368</u>
Betriebskosten		
Gebühr der Anlageverwalter	(420.293)	(84.146)
Vereinbarte Fixgebühr	(210.993)	(112.195)
Bankzinsen und -gebühren	(61)	-
Summe Betriebskosten	<u>(631.347)</u>	<u>(196.341)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	(8.080.168)	4.397.027
Quellensteuer	(350.162)	(197.776)
Kapitalertragsteuer	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>(8.430.330)</u>	<u>4.199.251</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	<u>(8.430.330)</u>	<u>4.199.251</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 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge	
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	6.672.824
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.219.356
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-
Zinsen aus Bankguthaben	1
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>8.892.181</u>
Betriebskosten	
Gebühr der Anlageverwalter	(72.776)
Vereinbarte Fixgebühr	(67.151)
Bankzinsen und -gebühren	(2.748)
Summe Betriebskosten	<u>(142.675)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	8.749.506
Quellensteuer	(3.577)
Kapitalertragsteuer	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>8.745.929</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	8.745.929

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 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den am 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

	Erläut.	Gesamt EUR
Anlageerträge		
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewert. Anlagen während des Berichtszeitraums	6	58.145.160
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	3(b), 3(h)	75.209.031
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	7	275.573
Zinsen aus Bankguthaben	3(b)	<u>3.400.439</u>
Summe Anlageerträge		<u>137.030.203</u>
Betriebskosten		
Gebühr der Anlageverwalter	4	(6.363.159)
Vereinbarte Fixgebühr	4	(3.260.330)
Bankzinsen und -gebühren	3(b)	<u>(69.480)</u>
Summe Betriebskosten		<u>(9.692.969)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	3(e),5	127.337.234
Quellensteuer		(9.037.080)
Kapitalertragsteuer		<u>(7.012)</u>
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern		<u>118.293.142</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		<u>118.293.142</u>

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

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge				
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	18.228.851	11.024.401	(1.788.589)	4.722.163
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	4.358.403	11.737.048	3.599.310	11.787.819
Verbindlichkeiten aus Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften	19.503	-	-	72.547
Zinsen aus Bankguthaben	74	-	-	191
Summe Anlageerträge	22.606.831	22.761.449	1.810.721	16.582.720
Betriebskosten				
Gebühr der Anlageverwalter	(412.138)	(57.519)	(281.395)	(343.918)
Vereinbarte Fixgebühr	(274.759)	(345.115)	(187.598)	(382.210)
Anlageerfolgsprämie	-	-	-	-
Bankzinsen und -gebühren	(13.409)	(3.683)	(2.656)	(10.226)
Summe Betriebskosten	(700.306)	(406.317)	(471.649)	(736.354)
Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	21.906.525	22.355.132	1.339.072	15.846.366
Quellensteuer	(511.176)	(1.728.291)	(520.976)	(1.389.762)
Kapitalertragsteuer	(557)	-	-	-
Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604

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

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Anlageerträge	
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebnisw. z. beizuleg. Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(10.942.839)
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	363.342
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-
Zinsen aus Bankguthaben	-
Summe Ertrag/(Aufwand) aus Anlagen	<u>(10.579.497)</u>
Betriebskosten	
Gebühr der Anlageverwalter	(43.697)
Vereinbarte Fixgebühr	(22.102)
Anlageerfolgsprämie	-
Zinsen aus Bankguthaben	-
Summe Betriebskosten	<u>(65.799)</u>
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	(10.645.296)
Quellensteuer	(87.542)
Kapitalertragsteuer	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum nach Steuern	<u>(10.732.838)</u>
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	<u>(10.732.838)</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 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	Total EUR
Anlageerträge		
Nettogewinne/(-verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen während des Berichtszeitraums	(5.030.898)	35.107.136
Erträge aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	122.001	43.812.391
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	-	69.858
Zinsen aus Bankguthaben	-	65.482
Summe (Aufwand)/Ertrag aus Anlagen	(4.908.897)	79.054.867
Betriebskosten		
Gebühr der Anlageverwalter	(8.777)	(5.483.927)
Vereinbarte Fixgebühr	(11.703)	(2.109.466)
Anlageerfolgsprämie	-	(1.976.964)
Bankzinsen und -gebühren	-	(510.077)
Summe Betriebskosten	(20.480)	(10.080.434)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(4.929.377)	68.974.433
Quellensteuer	(26.317)	(5.085.180)
Kapitalertragsteuer	-	6.642
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum nach Steuern	(4.955.694)	63.895.895
Nettoanstieg/(-rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	(4.955.694)	63.895.895

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

Sämtliche Beträge stammen aus dem laufenden Geschäft.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016

	Erläut.	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		141.572.674
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	102.570.664
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	<u>(75.476.166)</u>
		27.094.498
Ausschüttungen	5	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnber. Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(2.957.908)
Währungsumrechnung		-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u><u>165.709.264</u></u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.749.590.271	358.322.080	1.022.906.554
Anteilstransaktionen			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10 179.741.915	74.401.102	627.525.905
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10 (165.717.024)	(85.001.570)	(96.649.352)
	14.024.891	(10.600.468)	530.876.553
Ausschüttungen	5 -	-	(8.290.409)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	62.861.321	13.076.995	25.891.523
Währungsumrechnung	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums	1.826.476.483	360.798.607	1.571.384.221

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		db x-trackers	Russell	db x-trackers
		Russell 2000 Midcap	Russell 2000 Midcap	
		UCITS	UCITS	
	Erläut.	ETF (DR)	ETF (DR)	
		USD	USD	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		403.431.733	135.412.532	
Anteilstransaktionen				
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	7.641.364	4.706.435	
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(151.590.293)	(36.703.180)	
		<u>(143.948.929)</u>	<u>(31.996.745)</u>	
Ausschüttungen	5	-	-	
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(8.430.330)	4.199.251	
Währungsumrechnung		-	-	
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>251.052.474</u>	<u>107.615.038</u>	

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

	Erläut.	db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		29.793.812
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	313.963.008
Einnahmen aus Verschmelzungen		-
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	<u>(23.124.411)</u>
		290.838.597
Ausschüttungen	5	(217,186)
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		8.745.929
Währungsumrechnung		-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>329.161.152</u>

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Aufstellung über die Veränderungen des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum bis 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

	Erläut.	Gesamt EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.551.059.122
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	2.008.743.872
Einnahmen aus Verschmelzung		688.546.990
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	<u>(856.696.648)</u>
		1.840.594.214
Ausschüttungen	5	(12.932.295)
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		118.293.142
Währungsumrechnung		<u>(66.059.212)</u>
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>7.430.954.971</u>

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

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

		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
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		235.694.531	1.215.195.551	421.973.043	576.457.634
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		97.830	121.159	74.330	176.600
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		235.792.361	1.215.316.710	422.047.373	576.634.234
Anteilstransaktionen					
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	98.504.973	195.952.656	94.834.873	298.117.759
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(85.587.548)	(315.309.407)	(160.248.507)	(109.375.522)
		12.917.425	(119.356.751)	(65.413.634)	188.742.237
Ausschüttungen					
	5	-	-	-	-
Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens					
		21.394.792	20.626.841	818.096	14.456.604
Währungsumrechnung					
		-	-	-	-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		270.104.578	1.116.586.800	357.451.835	779.833.075

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

	Erläut.	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)		-
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		-
Anteilstransaktionen		
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	464.778.914
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(26.250)
		<u>464.752.664</u>
Ausschüttungen	5	-
Anstieg/(Rückgang) des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens		(10.732.838)
Währungsumrechnung		-
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		<u>454.019.826</u>

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

	Erläut.	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	Total EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (wie in vorher. Berichterstatt.)		-	3.637.997.969
Auswirkungen der Änderungen der Rechnungslegung*		-	819.809
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums (geändert)		-	3.638.817.778
Anteilstransaktionen			
Einnahmen aus dem Verkauf von Anteilen	10	172.315.295	1.895.933.217
Abzüglich Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	10	(497)	(1.141.072.894)
		172.314.798	754.860.323
Ausschüttungen			
(Rückgang)/Anstieg des Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile aus dem operativen Geschäft zuzuordnenden Nettovermögens	5	-	(16.999.880)
		(4.955.694)	63.895.895
Währungsumrechnung			
		-	166.230.997
Inhabern rücknahmefähiger, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Netto- vermögen zum Ende des Berichtszeitraums		167.359.104	4.606.805.113

* Die Werte für den vorhergehenden Berichtszeitraum wurden geändert, um den Auswirkungen der Anwendung von IAS 39 Rechnung zu tragen – weitere Einzelheiten sind Punkt 19 des Anhangs zu entnehmen.

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

Der beigefügte Anhang auf den Seiten 209 bis 224 ist ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

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

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist eine am 17. November 2004 gegründete Anlagegesellschaft mit variablem Kapital, die von der Central Bank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015) (zusammen die "OGAW-Vorschriften") zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht. Die Gesellschaft hatte während des Berichtszeitraums und des zum 31. Dezember 2015 endenden Geschäftsjahrs keine Angestellten.

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Dieser ungeprüfte Abschluss in Kurzfassung wurde gemäß dem Financial Reporting Standard ("FRS") 104 "Interim Financial Reporting" ("FRS 104") und den OGAW-Vorschriften erstellt. FRS 104 ist die verkürzte Fassung des Financial Reporting Standard ("FRS") 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Finanzberichterstattungsstandard ('FRS 102').

(ii) Rechnungslegungsgrundsätze

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen den für den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis 31. Dezember 2015 verwendeten und in diesem Abschluss angegebenen Rechnungslegungsgrundsätzen. Der ungeprüfte Halbjahresabschluss in Kurzfassung sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr gelesen werden.

3. Vergütung des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht mit der Deutsche Bank AG verbunden sind, haben Anspruch auf eine Vergütung ihrer Leistung als Mitglieder des Verwaltungsrats, wie nachstehend beschrieben. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben zudem Anspruch auf angemessene Erstattung ihrer in Erfüllung ihrer Pflichten als Verwaltungsratsmitglieder entstandenen Spesen aus dem Fondsvermögen. Mit Wirkung zum 1. Oktober 2014 erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats die nachfolgend aufgeführte Vergütung vor Abzug aller gemäß dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-Prinzip per Gesetz durch die Gesellschaft abzuziehender Beträge, vor Quellenabzug von Einkommensteuern (sowie möglichen Sozialbeiträgen) nach diesem Prinzip und vor Abzug eines von der Gesellschaft einbehaltenen allgemeinen Sozialzuschlags (*Universal Social Charge (USC)*) gemäß dem USC-System:

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

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

Die Gebühren des Verwaltungsrats werden aus der vereinbarten Fixgebühr bezahlt; für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum beliefen sich die Gebühren des Verwaltungsrats auf EUR 72.063 (zum 30. Juni 2015: EUR 58.000).

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

4. Hierarchie

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

Die Gesellschaft nimmt eine Klassifizierung der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer hierarchischen Einstufung vor, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Faktoren Rechnung trägt. Dies erfolgt über eine quantitative und qualitative Analyse der zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Instrumente auf Basis einer dreistufigen Bewertungshierarchie.

In FRS 102 Section 34.22 sind folgende Stufen der Bewertungshierarchie definiert:

Stufe 1: Der unverändert übernommene notierte Preis an einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, zu dem der Rechtsträger zum Bewertungszeitpunkt Zugang hat.

Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (Observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungsfaktoren für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten sind nicht beobachtbar (*Unobservable Inputs*, d. h. dass keine Marktdaten zur Verfügung stehen).

Für Instrumente, deren Bewertung in erheblichem Umfang anhand nicht beobachtbarer Bewertungsfaktoren (Stufe 3) erfolgt, weist die Gesellschaft Angaben zur Umgliederung in und aus Stufe 3, eine Überleitungsrechnung der Eröffnungs- und Schlussalden, die Angabe des Gesamtergebnisses für den Berichtszeitraum/das Geschäftsjahr (aufgegliedert in die jeweils in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in die im *Statement of Total Recognised Gains and Losses* (Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste) erfassten Beträge), Angaben zu Käufen, Verkäufen, Emissionen und Abwicklungen sowie eine Sensitivitätsanalyse der bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von Positionen der Stufe 3 zugrunde gelegten Annahmen aus.

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

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

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 30. Juni 2016:

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

4. Hierarchie

	Stufe 1 30. Juni 2016 EUR	Stufe 2 30. Juni 2016 EUR	Stufe 3 30. Juni 2016 EUR	Gesamt 30. Juni 2016 EUR
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	163.912.139	-	-	163.912.139
Vorzugsaktien	742.088	-	-	742.088
Bezugsrechte	4.235	-	-	4.235
Summe finanzielle Vermögenswerte	164.658.462	-	-	164.658.462

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(14.519)	-	-	(14.519)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(14.519)	-	-	(14.519)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.817.440.692	-	-	1.817.440.692
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.817.440.692	-	-	1.817.440.692

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(49.238)	-	-	(49.238)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(49.238)	-	-	(49.238)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	359.518.945	-	-	359.518.945
Summe finanzielle Vermögenswerte	359.518.945	-	-	359.518.945

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(4.460)	-	-	(4.460)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(4.460)	-	-	(4.460)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.559.889.361	-	-	1.559.889.361
Vorzugsaktien	3.310.601	-	-	3.310.601
Bezugsrechte	16.188	-	-	16.188
Futures	583	-	-	583
Summe finanzielle Vermögenswerte	1.563.216.733	-	-	1.563.216.733

Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(56.047)	-	-	(56.047)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(56.047)	-	-	(56.047)

	Stufe 1 30. Juni 2016 USD	Stufe 2 30. Juni 2016 USD	Stufe 3 30. Juni 2016 USD	Gesamt 30. Juni 2016 USD
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	249.732.186	-	-	249.732.186
Futures	10.630	-	-	10.630
Summe finanzielle Vermögenswerte	249.742.816	-	-	249.742.816

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
	30. Juni	30. Juni	30. Juni	30. Juni
	2016	2016	2016	2016
	USD	USD	USD	USD
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	107.274.209	-	-	107.274.209
Futures	4.405	-	-	4.405
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>107.278.614</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107.278.614</u>

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
	30. Juni	30. Juni	30. Juni	30. Juni
	2016	2016	2016	2016
	USD	USD	USD	USD
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	324.198.568	-	324.198.568
Devisen-Forward-Kontrakte	-	346	-	346
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>-</u>	<u>324.198.914</u>	<u>-</u>	<u>324.198.914</u>

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der gemäß FRS 102 angewandten Fair-Value-Hierarchie zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015:

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	140.865.833	-	-	140.865.833
Vorzugsaktien	459.804	-	-	459.804
Bezugsrechte	3.164	-	-	3.164
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>141.328.801</u>	-	-	<u>141.328.801</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.744.832.107	-	-	1.744.832.107
Futures	11.100	-	-	11.100
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>1.744.843.207</u>	-	-	<u>1.744.843.207</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	357.968.941	-	-	357.968.941
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>357.968.941</u>	-	-	<u>357.968.941</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(180)	-	-	(180)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	<u>(180)</u>	-	-	<u>(180)</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1.019.017.784	-	-	1.019.017.784
Vorzugsaktien	2.527.496	-	-	2.527.496
Bezugsrechte	13.122	-	-	13.122
Offene Futures	5.526	-	-	5.526
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>1.021.563.928</u>	-	-	<u>1.021.563.928</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	402.765.095	-	-	402.765.095
Summe finanzielle Vermögenswerte	<u>402.765.095</u>	-	-	<u>402.765.095</u>

	Stufe 1 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 2 31. Dezember 2015 EUR	Stufe 3 31. Dezember 2015 EUR	Gesamt 31. Dezember 2015 EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(6.280)	-	-	(6.280)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	<u>(6.280)</u>	-	-	<u>(6.280)</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

4. Hierarchie (Fortsetzung)

	Stufe 1 31. Dezember 2015 USD	Stufe 2 31. Dezember 2015 USD	Stufe 3 31. Dezember 2015 USD	Gesamt 31. Dezember 2015 USD
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	134.888.575			134.888.575
Aktien	134.888.575			134.888.575
Summe finanzielle Vermögenswerte	134.888.575	-	-	134.888.575

	Stufe 1 31. Dezember	Stufe 2 31. Dezember	Stufe 3 31. Dezember	Gesamt 31. Dezember
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures	(128)	-	-	(128)
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	(128)	-	-	(128)

	Stufe 1 31. Dezember	Stufe 2 31. Dezember	Stufe 3 31. Dezember	Gesamt 31. Dezember
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	29.369.084	-	29.369.084
Summe finanzielle Vermögenswerte	-	29.369.084	-	29.369.084

5. Ausschüttungen

Im Laufe des zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraums wurden die folgenden Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers 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

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

In nachstehender Tabelle sind die Fonds aufgeführt, bei denen die Deutsche Bank AG zum 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 ein wesentlicher Anteilsinhaber war. Bei den nachstehenden Fonds handelt es sich um Fonds, für die die Deutsche Bank AG als autorisierter Teilnehmer ("AT") fungiert und bei denen die Mehrheit der Anteile am Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Fonds	Anzahl der Anteile 30. Juni 2016	Beteiligung am Fonds in % 30. Juni 2016	Anzahl der Anteile 31. Dezember 2015	Beteiligung am Fonds in % 31. Dezember 2015
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2.100.000	19,72 %	3.500.000	100,00 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	18.512.000	54,87 %	18.512.000	55,42 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	10.205.226	100,00 %	9.699.226	100,00 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	13.430.000	38,48 %	12.680.000	55,71 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2.689.684	100,00 %	2.593.118	100,00 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8.990.808	100,00 %	7.890.808	100,00 %

Die Deutsche Bank AG war zum 31. Dezember 2015 keine wesentliche Anteilsinhaberin des db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR).

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

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Einzelheiten zu den an den Anlageverwalter und den Anlageunterverwalter gezahlten Gebühren sind Erläuterung 4 des Anhangs (Wichtige Vereinbarungen) zu entnehmen. Einzelheiten zu den Gebühren des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr sind Erläuterung 3 des Anhangs (Vergütung des Verwaltungsrats) zu entnehmen.

Fondsname	Anteilsklasse	Gebührensatz
db 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 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 %

Die Summe der Maklerprovisionen und -gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, bei denen die Deutsche Bank AG oder ein verbundenes Unternehmen als Broker fungierte, beträgt für den Berichtszeitraum EUR 69.755 (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015: EUR 312.887).

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

6. Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

In Übereinstimmung mit OGAW-Vorschrift 78.4 sind die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren nachgewiesene Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 41(1) vorgesehenen Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden und dass bei allen im Berichtszeitraum, auf den sich der Bericht bezieht, durchgeführten Transaktionen mit verbundenen Parteien die Verpflichtungen nach Regulation 41(1) eingehalten wurden.

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“)

Die Gesellschaft kann für die Fonds und unter Einhaltung der von der Central Bank festgelegten Bedingungen und Beschränkungen für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren anwenden. Transaktionen für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements können mit dem Ziel durchgeführt werden, Risiken oder Kosten eines Fonds zu verringern oder Kapital oder Renditeerträge eines Fonds zu erhöhen, dürfen jedoch nicht spekulativer Natur sein. Diese Techniken und Instrumente werden im Einklang mit den Auflagen der Central Bank eingesetzt. Es können neue, für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignete Techniken und Instrumente entwickelt werden, und die Gesellschaft kann diese Techniken (vorbehaltlich vorstehender Ausführungen) einsetzen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2016 sowie bis zum 31. Dezember 2015 setzte die Gesellschaft Techniken oder Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement ein, wie nachstehend näher erläutert.

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

Die Gesellschaft kann für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken Techniken und Instrumente einsetzen, u. a. Futures, Forward-Kontrakte, Funded Swaps, Total Return Swaps und Wertpapierleihgeschäfte.

Futures

Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Futures in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten geleistet. Der Fair Value von Futures basiert auf ihren aktuell quotierten, täglichen Abwicklungskursen an der maßgeblichen Börse zum Bilanzstichtag. Änderungen im Wert von offenen Futures werden bis zur Beendigung der Kontrakte als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures und ab diesem Zeitpunkt als realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Für alle jeweiligen Fonds werden die Gewinne oder Verluste aus offenen Futures im Anlageportfolio des jeweiligen Fonds sowie gegebenenfalls in der Vermögensaufstellung als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erfasst.

Devisen-Forward-Kontrakte

Devisen-Forward-Kontrakte – Der beizulegende Zeitwert von offenen Devisen-Forward-Kontrakten wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und dem aktuellen Kurs für den jeweiligen Forward-Kontrakt, zu dem der Kontrakt zum Bilanzstichtag glattgestellt werden könnte, berechnet. Für alle betreffenden Fonds sind die Gewinne oder Verluste aus offenen Devisen-Kontrakten in den finanziellen Vermögenswerten (bzw. Verbindlichkeiten) in der Vermögensaufstellung ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst und im Anlageportfolio jedes maßgeblichen Fonds ausgewiesen.

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Total Return Swaps

"Total Return Swap" ist der Oberbegriff für alle nicht traditionellen Swapvereinbarungen, bei denen eine Partei der anderen Partei zusagt, den Total Return eines bestimmten zugrunde liegenden Referenzschuldtitels zu zahlen, üblicherweise im Austausch für meist periodische Zahlungen auf LIBOR-Basis. Der Total Return Swap kann für beliebige zugrunde liegende Referenzschuldtitel vereinbart werden, am häufigsten gebraucht wird er aber in Bezug auf Aktienindizes, einzelne Aktien, Anleihen und bestimmte Darlehen- und Hypothekenportfolios.

Die von der Gesellschaft gehaltenen Total Return Swaps sind Schwankungen der zugrunde liegenden Referenzschuldtitel ausgesetzt. Allerdings erfolgen im Unterschied zum typischen Total Return Swap keine periodischen Zahlungen an den Swap-Kontrahenten. Die Total Return Swaps sind in der Vermögensaufstellung als finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Der beizulegende Zeitwert dieser Total Return Swaps wird vom Verwaltungsrat auf Basis der von dem Kontrahenten zur Verfügung gestellten Mark-to-Market-Bewertung bestimmt. Der Mark-to-Market-Bewertung liegen Annahmen des Kontrahenten zugrunde, die auf den Marktbedingungen an jedem Bilanzstichtag basieren und er setzt Bewertungsmethoden ein, die die Verwendung zeitnaher zu marktüblichen Bedingungen durchgeführter Transaktionen, Discounted-Cashflow-Modelle, Optionspreismodelle und sonstige häufig von Marktteilnehmern eingesetzte Methoden beinhalten.

Wertpapierleihgeschäfte

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 30. Juni 2016 ist nachstehend aufgeführt.

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	163.995	1.341.498
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	2.172.976	14.885.323
db x-trackers MSCI USA Index(DR)	USD	1.776.600	66.004.946
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)?	USD	342.300	9.097.395

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	142.136	2.789.975
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	86.600	857.562

Der Gesamtwert der ausstehenden verliehenen Wertpapiere für die einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2015 ist nachstehend aufgeführt.

Fonds	Währung	Verliehenes Volumen	Beizulegender Zeitwert
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	500.132	456.293
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	504.906	4.516.056
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	USD	738.278	39.977.509
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)	USD	539.801	11.938.531
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	648.054	11.439.112
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	91.613	1.749.013

In der nachfolgenden Tabelle sind die zum 30. Juni 2016 und 31. Dezember 2015 in Bezug auf die verliehenen Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten aufgeführt.

Fonds	Zum 30. Juni 2016	Zum 31. Dez. 2015
	gehaltene Sicherheiten EUR	gehaltene Sicherheiten EUR
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	1.787.978	554.467
db x-trackers MSCI USA Index(DR)	69.889.473	41.991.457
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS (DR)?	10.016.382	-
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	17.908.313	4.953.143

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement und derivative Finanzinstrumente („FDI“) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Fonds	Zum 30. Juni 2016 gehaltene Sicherheiten	Zum 31. Dez. 2015 gehaltene Sicherh.
	EUR	EUR
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	3.493.037	12.252.266
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	918.348	1.990.630
Summe	149.411.315	96.736.730

8. Wechselkurse

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

	Juni 2016 EUR-Kurs	Dez. 2015 EUR-Kurs	Juni 2016 USD-Kurs	Dez. 2015 USD-Kurs	Juni 2016 GBP-Kurs	Dez. 2015 GBP-Kurs
AED	4,0806	3,9900	3,6731	3,6730	4,9102	5,4136
ARS	16,5934	14,0622	14,9363	12,9450	19,9668	19,0796
AUD	1,4920	1,4931	1,3430	1,3745	1,7953	2,0258
BRL	3,5592	4,2977	3,2038	3,9563	4,2828	5,8311
CAD	1,4428	1,5090	1,2987	1,3891	1,7361	2,0474
CHF	1,0823	1,0874	0,9742	1,0010	1,3023	1,4754
CZK	27,0824	27,0220	24,3778	24,8753	32,5882	36,6637
DKK	7,4398	7,4627	6,6968	6,8698	8,9523	10,1254
EUR	1,0000	1,0000	0,9001	0,9206	1,2033	1,3568
GBP	0,8311	0,7370	0,7481	0,6785	1,0000	1,0000
HKD	8,6187	8,4190	7,7580	7,7502	10,3708	11,4229
HUF	315,6748	316,0051	284,1487	290,9004	379,8500	428,7581
IDR	14.678,4190	14.974,6458	13.212,5000	13.785,0000	17.662,4713	20.317,7139
ILS	4,2784	4,2268	3,8511	3,8911	5,1482	5,7350
JPY	113,9723	130,6765	102,5900	120,2950	137,1423	177,3028
KRW	1.279,6471	1.273,7411	1.151,8500	1.172,5500	1.539,7932	1.728,2217
MXN	20,4962	18,7617	18,4493	17,2712	24,6630	25,4560
MYR	4,4788	4,6640	4,0315	4,2935	5,3893	6,3282
NOK	9,2964	9,6152	8,3680	8,8514	11,1863	13,0460
NZD	1,5599	1,5868	1,4041	1,4607	1,8770	2,1529
PHP	52,2674	51,1158	47,0475	47,0550	62,8931	69,3544
PLN	4,4009	4,2897	3,9614	3,9490	5,2955	5,8204
QAR	4,0453	3,9566	3,6413	3,6423	4,8677	5,3684
SEK	9,4127	9,1582	8,4727	8,4306	11,3263	12,4259
SGD	1,4952	1,5411	1,3459	1,4187	1,7992	2,0909
THB	39,0388	39,0905	35,1400	35,9850	46,9752	53,0383
TRY	3,1947	3,1707	2,8757	2,9189	3,8442	4,3021
TWD	35,8381	35,6817	32,2590	32,8470	43,1238	48,4132
USD	1,1109	1,0863	1,0000	1,0000	1,3368	1,4739
ZAR	16,2699	16,8328	14,6450	15,4955	19,5774	22,8388

9. Soft Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum bestanden keine Soft Commission-Vereinbarungen.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	EUR 165.709.264	EUR 141.572.674	EUR 270.104.578
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	10.650.000	9.000.000	16.700.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	EUR 15,56	EUR 15,73	EUR 16,17

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.826.476.483	USD 1.749.590.271	USD 1.116.586.800
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	33.740.000	33.404.000	21.196.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 54,13	USD 52,38	USD 52,68

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 360.798.607	USD 358.322.080	USD 357.451.835
Anzahl ausgegebene rücknahmefähige, gewinnberechtigte Anteile Klasse 1C	9.259.226	9.699.226	9.369.331
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 38,97	USD 36,94	USD 38,15

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 1.201.105.418	USD 836.479.202	USD 598.847.154
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1C	26.555.881	18.621.146	12.878.051
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1C	USD 45,23	USD 44,92	USD 46,50
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 370.278.803	USD 186.427.352	USD 180.985.921
Anzahl der ausgegebenen rücknahmefähigen, gewinnberechtigten Anteile der Klasse 1D	8.341.504	4.139.406	3.882.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnberechtigtem Anteil der Klasse 1D	USD 44,39	USD 45,04	USD 46,62

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

10. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 250.173.004	USD 399.195.022	USD 449.360.980
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C	1.594.778	2.592.843	2.652.906
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 156,87	USD 153,96	USD 169,38
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 879.470	USD 4.236.711	USD 4.658.846
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 2C	56	275	275
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 2C	USD 15.704,82	USD 15.406,22	USD 16.941,26
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss	USD 107.615.038	USD 135.412.532	USD 167.359.104
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1C	5.965.808	7.890.808	9.266.971
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1C	USD 18,04	USD 17,16	USD 18,06
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)			
		30.06.2016	31.12.2015
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		USD 261.595.570	USD 29.793.812
Anzahl der ausgegebenen rücknahmef., gewinnber. Anteile der Klasse 1D		17.617.593	2.175.000
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem, gewinnber. Anteil der Klasse 1D		USD 14,85	USD 13,70
Nettoinventarwert gemäß Abschluss		EUR 60.817.875	-
Anzahl ausgeg. rücknahmef., gewinnber. Anteile Klasse 2D - EUR Hedged		4.137.988	-
Nettoinventarwert je rücknahmef., gewinnber. Anteil Klasse 2D - EUR Hedged		EUR 14,70	-

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Anhang zum Abschluss für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

11. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

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

11. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Seit Ablauf des Geschäftsjahres wurden folgende Ausschüttungen vorgenommen:

Fonds	Klasse	Ex-Tag	Betrag je Anteil	Gesamtbetrag
db x-trackers 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

12. Wichtige Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Nach Ablauf des Berichtszeitraums sind keine wichtigen Ereignisse eingetreten.

13. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 24. August 2016 durch den Verwaltungsrat genehmigt.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in EUR
Apple	1.549.998
Microsoft	1.112.251
Exxon Mobil	1.030.858
Johnson & Johnson	907.817
General Electric	804.368
Facebook	794.791
Amazon.com	766.098
AT&T	724.426
Wells Fargo & Co	706.483
Nestle	702.905
JPMorgan Chase & Co	689.937
Procter & Gamble	674.218
Alphabet (Aktien der Klasse C)	647.569
Pfizer	604.441
Alphabet (Aktien der Klasse A)	593.851
Verizon Communications	572.743
Coca-Cola	534.880
Novartis	534.712
Chevron	528.638
Home Depot	508.833

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in EUR
Apple	1.298.557
Microsoft	861.168
Exxon Mobil	762.278
Johnson & Johnson	670.366
General Electric	616.004
Facebook	530.425
Nestle	528.270
Amazon.com	527.283
AT&T	522.227
Wells Fargo & Co	515.327
JPMorgan Chase & Co	485.108
Alphabet (Aktien der Klasse C)	481.907
Procter & Gamble	480.420
Verizon Communications	454.734
Alphabet (Aktien der Klasse A)	437.315
Pfizer	427.054
Coca-Cola	406.744
Novartis	391.943
Home Depot	386.628
Comcast	375.287

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	6.151.291
Microsoft	4.527.903
Facebook	4.482.255
Exxon Mobil	4.036.805
Johnson & Johnson	3.479.203
General Electric	3.232.994
Amazon.com	3.148.596
Alphabet (Aktien der Klasse C)	2.769.461
AT&T	2.748.473
Alphabet (Aktien der Klasse A)	2.724.035
Wells Fargo & Co	2.714.629
Procter & Gamble	2.604.580
JPMorgan Chase & Co	2.543.520
Verizon Communications	2.473.802
Pfizer	2.370.921
Chevron	2.127.491
Coca-Cola	2.102.403
Schlumberger	2.022.354
Berkshire Hathaway	2.000.010
Home Depot	1.905.133

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Apple	6.238.536
Microsoft	3.805.598
Baxalta	3.199.142
Exxon Mobil	3.142.920
Precision Castparts	3.039.406
Broadcom	2.872.797
General Electric	2.772.521
Johnson & Johnson	2.680.538
Wells Fargo & Co	2.238.384
Facebook	2.236.344
Oracle	2.203.084
Amazon.com	2.141.472
AT&T	2.084.402
Procter & Gamble	2.028.132
JPMorgan Chase & Co	2.026.288
Alphabet (Aktien der Klasse C)	2.005.633
Gilead Sciences	1.940.655
Alphabet (Aktien der Klasse A)	1.914.544
Verizon Communications	1.854.701
Walt Disney	1.791.023

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
American Water Works	992.960
Hologic	871.572
TransDigm Group	837.044
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	834.611
Extra Space Storage	831.407
Foot Locker	822.524
UDR	804.832
Global Payments	764.541
Digital Realty Trust	753.369
Federal Realty Investment Trust	747.780
Arthur J Gallagher & Co	747.260
Fortune Brands Home & Security	742.726
Citizens Financial Group	742.306
LKQ	729.570
Acuity Brands	728.835
Alaska Air Group	727.399
Centene	714.608
Concho Resources	704.772
Endo International	688.846
Willis Group Holdings	676.380

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
CONSOL Energy	1.028.435
Baxalta	990.218
Time Warner Cable	914.418
Tenet Healthcare	869.094
GameStop	855.356
Airgas	845.237
Southwestern Energy	843.069
ONEOK	840.071
Coca-Cola Enterprises	839.115
Cameron International	802.049
Precision Castparts	711.684
Ensco	673.488
Broadcom	670.101
Range Resources	669.935
Fossil Group	652.875
Newmont Mining	617.865
Plum Creek Timber	580.114
Chubb	535.555
Wynn Resorts	485.389
Cabot Oil & Gas	478.855

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Apple	10.295.495
Microsoft	7.200.892
Exxon Mobil	6.202.983
Johnson & Johnson	5.327.219
General Electric	5.148.105
Facebook	5.072.873
Amazon.com	4.650.019
Wells Fargo & Co	4.322.905
Alphabet (Aktien der Klasse C)	4.256.933
Nestle	4.249.958
AT&T	4.240.491
JPMorgan Chase & Co	4.070.133
Procter & Gamble	4.037.404
Alphabet (Aktien der Klasse A)	3.922.868
Verizon Communications	3.789.412
Pfizer	3.481.171
Roche Holding	3.295.995
Novartis	3.236.213
Coca-Cola	3.224.925
Chevron	3.168.632

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Baxalta	1.413.541
Apple	1.324.407
Precision Castparts	1.121.932
Broadcom	914.694
Oracle	783.893
Comcast	665.460
American International Group	584.426
CIMIC Group	565.070
TNT Express	558.778
Microsoft	521.503
Cameron International	500.236
William Demant Holding	440.868
PepsiCo	440.553
Exxon Mobil	431.775
Nippon Building Fund	430.246
Nagoya Railroad	419.129
Nestle	409.113
Kabel Deutschland Holding	408.246
Siemens	402.277
Johnson & Johnson	378.522

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Horizon Pharma	400.709
Joy Global	315.478
WP Glimcher	303.387
NOW	298.879
Office Depot	287.609
GATX	279.572
Triumph Group	272.197
Kennametal	270.525
GCP Applied Technologies	270.399
Chemours	259.708
Avon Products	259.267
GNC Holdings	257.054
Gannett	255.174
CBL & Associates Properties	247.718
Viavi Solutions	240.647
TreeHouse Foods	237.545
LendingClub	235.804
Genworth Financial	234.679
Denbury Resources	231.181
Bluebird Bio	230.840

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
STERIS	1.393.790
CubeSmart	1.271.937
Tyler Technologies	1.216.499
West Pharmaceutical Services	1.207.398
TreeHouse Foods	1.206.664
MarketAxess Holdings	1.198.302
Vail Resorts	1.177.796
Piedmont Natural Gas	1.151.589
Casey's General Stores	1.134.259
Burlington Stores	1.106.681
Highwoods Properties	1.103.344
Post Holdings	1.097.869
Sovran Self Storage	1.087.218
Manhattan Associates	1.080.244
WellCare Health Plans	1.057.985
Berry Plastics Group	1.023.988
Amsurg	1.010.686
First American Financial	1.002.536
EPR Properties	1.001.653
Guidewire Software	982.462

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kosten in USD
Charter Communications	491.451
Illumina	372.834
Baker Hughes	363.795
Devon Energy	343.945
Marathon Petroleum	341.217
Cummins	320.229
American Airlines Group	286.487
Williams	269.401
Viacom	259.217
Micron Technology	251.162
Newell Brands	172.190
Equinix	104.274
TreeHouse Foods	97.817
Fidelity National Information Services	96.738
CubeSmart	96.224
West Pharmaceutical Services	95.871
Molson Coors Brewing	94.374
MarketAxess Holdings	93.529
Citizens Financial Group	93.387
Tyler Technologies	93.057

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Erlös in USD
Charter Communications	786.100
Crown Castle International	757.547
Aon	696.885
Intercontinental Exchange	695.764
Sysco	694.033
Boston Scientific	693.061
Intuit	691.609
S&P Global	670.245
Southwest Airlines	636.666
Applied Materials	616.595
Constellation Brands	602.203
Pioneer Natural Resources	576.243
Sherwin-Williams	551.029
Monster Beverage	541.178
Activision Blizzard	443.419
SanDisk	379.383
Cameron International	302.810
Jarden	291.820
Airgas	232.192
Jazz Pharmaceuticals	199.353

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

A. Portfolioveränderungen für den zum 30. Juni 2016 endenden Berichtszeitraum (Fortsetzung)

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)

20 größte Käufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Kosten in USD
JPMorgan Chase & Co	3,30	01.04.2026	2.027.040
Anadarko Petroleum	6,45	15.09.2036	1.782.312
GE Capital International Funding	4,42	15.11.2035	1.778.145
American Express Credit	2,38	26.05.2020	1.746.646
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01.02.2046	1.736.200
BHP Billiton Finance	3,85	30.09.2023	1.690.653
Morgan Stanley	5,75	25.01.2021	1.658.966
Sumitomo Mitsui Financial Group	2,93	09.03.2021	1.551.285
Wells Fargo Capital X	5,95	15.12.2036	1.550.795
John Deere Capital	2,80	06.03.2023	1.541.679
Apple	3,25	23.02.2026	1.516.361
Citigroup	2,70	30.03.2021	1.514.130
Anheuser-Busch InBev Finance	4,70	01.02.2036	1.492.811
General Electric	2,70	09.10.2022	1.491.987
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01.02.2026	1.470.742
Apple	2,25	23.02.2021	1.377.174
Visa	3,15	14.12.2025	1.354.838
21st Century Fox America	3,00	15.09.2022	1.338.306
Wells Fargo & Co	2,50	04.03.2021	1.323.381
Bank of America	2,25	21.04.2020	1.301.063

20 größte Verkäufe im Berichtszeitraum	Kupon in %	Fälligkeitstermin	Erlös in USD
Wells Fargo Capital X	5,95	15.12.2036	1.041.600
Bank of America	2,65	01.04.2019	1.018.480
Anadarko Petroleum	6,45	15.09.2036	846.456
ConocoPhillips Holding	6,95	15.04.2029	669.210
Southern	4,25	01.07.2036	612.402
Australia & New Zealand Banking Group	4,40	19.05.2026	587.610
Apple	3,25	23.02.2026	525.530
Citigroup	2,70	30.03.2021	504.715
Anheuser-Busch InBev Worldwide	7,75	15.01.2019	370.858
Bank of America	7,63	01.06.2019	288.408
PNC Bank	2,40	18.10.2019	252.195
Cooperatieve Rabobank	2,25	14.01.2019	252.173
Morgan Stanley	7,30	13.05.2019	251.911
Sumitomo Mitsui Banking	2,45	16.01.2020	249.495
PepsiCo	2,25	07.01.2019	244.680
JPMorgan Chase & Co	6,30	23.04.2019	168.875
American Tower	3,40	15.02.2019	162.589
Anheuser-Busch InBev Finance	1,90	01.02.2019	151.493
Goldman Sachs Group	7,50	15.02.2019	136.956
NBCUniversal Media	5,15	30.04.2020	134.738
GlaxoSmithKline Capital	6,38	15.05.2038	131.067
Rohm & Haas	7,85	15.07.2029	126.753
Cenovus Energy	5,70	15.10.2019	123.299
EOG Resources	5,63	01.06.2019	109.671
Alphabet	3,38	25.02.2024	107.782
Morgan Stanley	2,45	01.02.2019	100.526

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

B. Änderungen des Prospekts

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

C. Total Expense Ratio

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

Fonds	TER in % (inkl. Anlageerfolgsprämie)	TER in % (exkl. Anlageerfolgsprämie)
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 Russell 2000 UCITS ETF (Prospective DR)*		
Klasse 1C	0,45 %	0,45 %
Klasse 2C	0,35 %	0,35 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (Prospective DR)*	0,35 %	0,35 %
db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)		
Klasse 1D	0,20 %	0,20 %
Klasse 2D - EUR Hedged	0,25 %	0,25 %

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

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist:

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

und deren Zweigniederlassungen in Zürich und Lugano.

2. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

3. Publikationen

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

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

4. Disclaimer betreffend Performancedaten

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

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