

# **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

(Fonds à compartiments à capital variable avec responsabilité séparée entre les compartiments)

Rapport non audité intermédiaire condensé pour la période clôturée le 30 juin 2017

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## TABLE DES MATIÈRES

	<b>Page</b>
Informations Générales	5
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	17
<b>PIANO 400 Fund</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	20
Portefeuille d'investissements	21
<b>db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	22
Portefeuille d'investissements	23
<b>db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	25
Portefeuille d'investissements	26
<b>db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	27
Portefeuille d'investissements	28
<b>db x-trackers Mittelstand &amp; MidCap Germany UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	32
Portefeuille d'investissements	33
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	37
Portefeuille d'investissements	38
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	44
Portefeuille d'investissements	45
<b>db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	78
Portefeuille d'investissements	79
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	91
Portefeuille d'investissements	93
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	108
Portefeuille d'investissements	109
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	122
Portefeuille d'investissements	124

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## TABLE DES MATIÈRES (SUITE)

	<b>Page</b>
<b>db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	159
Portefeuille d'investissements	160
<b>db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	162
Portefeuille d'investissements	163
<b>db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	172
Portefeuille d'investissements	173
<b>db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	182
Portefeuille d'investissements	183
<b>db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	191
Portefeuille d'investissements	193
<b>Deutsche MSCI World Index Fund</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	204
Portefeuille d'investissements	205
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	226
Portefeuille d'investissements	227
<b>db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	230
Portefeuille d'investissements	231
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	258
Portefeuille d'investissements	260
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	274
Portefeuille d'investissements	275
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	319
Portefeuille d'investissements	320
<b>db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	339
Portefeuille d'investissements	341
<b>db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	352
Portefeuille d'investissements	353
<b>db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	358
Portefeuille d'investissements	359

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## TABLE DES MATIÈRES (SUITE)

	<b>Page</b>
<b>db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	382
Portefeuille d'investissements	383
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	388
Portefeuille d'investissements	389
<b>db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	393
Portefeuille d'investissements	394
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	400
Portefeuille d'investissements	401
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	404
Portefeuille d'investissements	405
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	408
Portefeuille d'investissements	409
<b>db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	414
Portefeuille d'investissements	415
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	422
Portefeuille d'investissements	423
<b>db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	430
Portefeuille d'investissements	431
<b>db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	434
Portefeuille d'investissements	435
<b>db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	437
Portefeuille d'investissements	438
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	442
Portefeuille d'investissements	443
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	447
Portefeuille d'investissements	448
<b>db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	462
Portefeuille d'investissements	463

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### TABLE DES MATIÈRES (SUITE)

	<b>Page</b>
<b>db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	469
Portefeuille d'investissements	470
<b>db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)</b>	
Rapport du Gestionnaire d'Investissement	476
Portefeuille d'investissements	477
État de la situation financière	495
État du résultat global	513
État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	530
Notes aux États financiers	547
Données supplémentaires	575

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

### **Siège**

78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande  
Numéro d'immatriculation: 393802

### **Administrateurs**

Michael Whelan (Irlandais) (non exécutif)  
Tom Murray (Irlandais) (non exécutif indépendant)  
Alex McKenna (Britannique) (non exécutif)  
Gerry Grimes (Irlandais) (non exécutif indépendant)  
Manooj Mistry (Britannique) (non exécutif)

### **Membres du comité d'audit**

Michael Whelan  
Tom Murray  
Alex McKenna

### **Gestionnaire d'Investissement**

Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited  
Services aux institutionnels en matière de liquidités et de titres  
Pinnacle 2  
Eastpoint Business Park  
Dublin 3  
Irlande

### **Distributeur**

Deutsche Bank AG, succursale de Londres  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
Londres EC2N 2DB  
Royaume Uni

### **Dépositaire**

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

### **Agent administratif**

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

### **Commissaire aux comptes indépendant**

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irlande

## **CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

### **INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)**

#### **Conseillers juridiques de la Société en matière de droit anglais**

Allen & Overy LLP  
One New Change  
Londres EC4M 9QQ  
Royaume Uni

#### **Conseillers juridiques de la Société en matière de droit irlandais**

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

#### **Secrétaire**

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

#### **Agent de prêt de titres**

Deutsche Bank AG, succursale de Londres  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
Londres EC2N 2DB  
Royaume Uni

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Les informations suivantes sont issues du texte intégral et de la section définitions du prospectus de Concept Fund Solutions plc (le « Prospectus ») et doivent être lues conjointement avec ceux-ci. Les termes portant une majuscule dans les présentes ont la même signification que les termes portant une majuscule utilisés dans le Prospectus de la Société sauf indication contraire dans les présentes.

Concept Fund Solutions plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée le 17 novembre 2004, agréée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en vertu du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tel qu'amendé, et en vertu de la Loi sur la Banque centrale (en matière de supervision et de mise en œuvre) de 2013 (Section 48(1) du Règlement de 2015 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières)) (collectivement le « Règlement sur les OPCVM »).

La Société a inscrit les compartiments suivants à la cote de la Bourse irlandaise db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR), db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) and db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR).

La Société est structurée en tant que Fonds à compartiments de type ouvert avec responsabilité séparée entre les Compartiments. Des Actions représentant des intérêts détenus dans les différents Compartiments peuvent être émises, le cas échéant, par les Administrateurs, avec l'accord écrit préalable de la Banque centrale. Des Actions de plusieurs Catégories peuvent être émises au sein d'un Compartiment. Toutes les actions de chaque catégorie sont de même rang, excepté mention contraire dans le Supplément correspondant du Prospectus.

Pendant la période, la Société était composée des Compartiments suivants:

<b>Compartiment</b>	<b>Devise</b>	<b>Date de lancement</b>
PIANO 400 Fund	EUR	30/11/2007
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	EUR	03/08/2010
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	EUR	04/02/2011
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität (liquidé le 27 juin 2016)	EUR	04/02/2011
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	04/09/2013
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) (liquidé le 27 juin 2016)	USD	16/09/2013
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	EUR	09/01/2014
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	29/01/2014
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	10/02/2014
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	EUR	03/03/2014
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	09/05/2014
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	USD	10/06/2014
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	21/07/2014
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	EUR	27/08/2014
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	05/09/2014
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	05/09/2014
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	11/09/2014
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	11/09/2014
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	21/10/2014
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	USD	05/02/2015
db x-trackers FTSE All World ex UK UCITS ETF (DR)**	GBP	27/02/2015
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	27/02/2015
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	06/03/2015
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	06/03/2015
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	31/03/2015
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	GBP	31/07/2015
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) <sup>3</sup>	USD	30/09/2015
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	EUR	03/12/2015
db x-trackers MSCI EAFE High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db DARORO Listed Index Fund	EUR	1
db x-trackers MSCI USA Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI Emerging Markets Small Cap Index UCITS ETF (DR)	USD	1

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI World High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD 1

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Compartiment	Devise	Date de lancement
db x-trackers Dow Jones U.S. Dividend 100 UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers FTSE EPRA/NAREIT US Real Estate UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	04/03/2016
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	04/03/2016
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	09/03/2016
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	09/03/2016
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	14/03/2016
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	16/03/2016
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	16/03/2016
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	16/03/2016
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	09/03/2016
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	14/03/2016
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	USD	04/04/2016
Deutsche Beta Plus European Equity Fund	EUR	1
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	EUR	07/06/2016
db x-trackers Morningstar® Global Dividend UCITS ETF (DR)	USD	1
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	08/11/2016
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	EUR	08/11/2016
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	USD	21/06/2017

<sup>1</sup> Autorisé mais pas encore lancé au 30 juin 2017.

<sup>2</sup> Reportez-vous aux événements survenus durant l'exercice pour obtenir de plus amples informations.

<sup>3</sup> db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) a été renommé db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) le 9 juin 2017.

db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität et db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) existent également mais sont fermés aux nouvelles souscriptions. Les demandes de retrait d'agrément pour ces Compartiments sont actuellement examinées par la Banque centrale d'Irlande.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Enregistrement

Au 30 juin 2017, les Compartiments de la Société sont enregistrés à des fins de distribution publique dans les pays suivants:

Compartiment	Autriche	Belgique	Danemark	Finlande	France	Allemagne	Irlande	Italie
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-	Oui	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	Oui	-	-	-	-	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
Deutsche MSCI World Index	Oui	-	-	-	-	Oui	Oui	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	Oui	-	-	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	Oui	-
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui

<sup>1</sup> Le Compartiment suivant est admissible à l'investissement dans le cadre d'un plan d'épargne en actions (« PEA »): Au 20 avril 2016, db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) a respecté les critères d'admissibilité au PEA décrits dans le Code monétaire et financier français. »

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Enregistrement

Au 30 juin 2017, les Compartiments de la Société sont enregistrés à des fins de distribution publique dans les pays suivants:

Compartiment	Autrich	Belgique	Danemark	Finlande	France	Allemagne	Irlande	Italie
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui

Compartiment	Luxembourg	Pays-Bas	Norvège	Singapour	Espagne	Suède	Suisse	Royaume-Uni
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	-	Oui	-	-	Oui	-	Oui	Oui
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Enregistrement (suite)

Compartiment	Luxembourg	Pays-Bas	Norvège	Singapour	Espagne	Suède	Suisse	Royaume Uni
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	-	Oui	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	-	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
Deutsche MSCI World Index	Oui	Oui	-	-	-	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	Oui

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Cotations

Au 30 juin 2017, les Compartiments de la Société sont cotés sur les bourses suivantes:

Compartiment	Borsa Italiana (Italie)	Irish Stock Exchange (Irlande)	London Stock Exchange (Royaume-Uni)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	Stockholm Stock Exchange (Suède)	Stuttgart Stock Exchange (Allemagne)	XETRA (Allemagne)
PIANO 400 Fund	-	-	-	-	-	-	-	-
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	-	-	-	-	-	-	Oui	Oui
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Oui	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	-	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	-	-	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	Oui	-	Oui	-	Oui
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	-	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
Deutsche MSCI World Index	-	-	-	-	-	-	-	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	-	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui	Oui
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	-	Oui	Oui	-	-	-	-	-
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui	-	Oui
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	-	Oui	Oui	-	-	-	-	-
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Oui	-	-	-	-	-	-	Oui
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Oui	-	-	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	-	-	Oui	-	-	-
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Oui	Oui	-	-	-	-	-	-

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Cotations (suite)

Compartment	Borsa Italiana (Italie)	Irish Stock Exchange (Irlande)	London Stock Exchange (Royaume-Uni)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	SIX Swiss Exchange (Suisse)	Stockholm Stock Exchange (Suède)	Stuttgart Stock Exchange (Allemagne)	XETRA (Allemagne)
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Oui	-	Oui	-	-	-	-	Oui
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	-	-	Oui	Oui	-	-	-	Oui

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### Évaluation des actifs

La Valeur Liquidative d'un Compartiment doit être exprimée dans la devise de dénomination des actions ou dans toute autre devise que les Administrateurs peuvent déterminer, que ce soit de manière générale ou eu égard à une Catégorie ou à un cas particulier, et elle doit être calculée en vérifiant la valeur des actifs du Compartiment, après déduction des passifs dudit Compartiment (à l'exclusion des capitaux propres) au Point de valorisation du Jour de négociation en question.

La Valeur Liquidative par Action d'un Compartiment est calculée en divisant la Valeur Liquidative du Compartiment par le nombre d'actions dudit Compartiment alors en circulation ou réputées l'être au Point de valorisation du Jour de négociation en question puis en arrondissant le résultat à la quatrième décimale ou à toute autre décimale déterminée, le cas échéant, par les Administrateurs.

Si les actions d'un Compartiment sont subdivisées en catégories, la Valeur Liquidative par catégorie est déterminée en répartissant notionnellement la Valeur Liquidative du Compartiment entre les catégories et en procédant à tous les ajustements nécessaires pour les souscriptions, rachats, commissions, dividendes capitalisés ou revenus distribués ainsi que les dépenses, éléments de passif ou d'actif attribuables à toute catégorie concernée (y compris les plus/moins-values et les coûts associés aux instruments financiers utilisés à des fins de couverture contre le risque de change entre la devise de dénomination du Compartiment et celle de la catégorie ; les plus/moins-values et coûts ne doivent être appliqués qu'à la catégorie en question) et tout autre facteur approprié qui permet, le cas échéant, de différencier les catégories. La Valeur Liquidative du Compartiment, telle que répartie entre ses catégories, doit être divisée par le nombre d'actions que compte la catégorie en question alors en circulation ou réputées l'être puis en arrondissant le résultat à la quatrième décimale ou à toute autre décimale déterminée le cas échéant par les Administrateurs.

#### Négociation

Pour le PIANO 400 Fund, un Jour de négociation désigne, à l'égard des souscriptions, chaque Date d'évaluation des dividendes à l'égard de laquelle un dividende a été déclaré et versé (tel que défini dans le Supplément) et, à l'égard des rachats, chaque Jour ouvrable.

Les transactions sont possibles chaque Jour ouvrable au sein de tous les autres Compartiments, tel que précisé dans les Suppléments correspondants.

Les demandes doivent être reçues par l'Agent administratif avant l'Heure de clôture des transactions lors du Jour de négociation concerné, tel que spécifié dans le Supplément concerné du Prospectus.

Les demandes doivent être adressées à l'Agent administratif:

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

**78 Sir John Rogerson's Quay**

**Dublin 2**

**Irlande**

**Tél.: 353-1-776 8000**

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

#### Ecart de suivi et erreur de suivi

Les Compartiments qui suivent un indice sont soumis à des risques d'écart de suivi pouvant entraîner un décalage entre la valeur et la performance des Compartiments et la valeur et la performance de l'Indice correspondant. L' écart de suivi est défini comme la volatilité (mesurée par la déviation standard) de la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice sur une période donnée (l'« écart de suivi »). Il ne doit pas être confondu avec l'erreur de suivi, qui représente simplement la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice, sur une période donnée (l'« erreur de suivi »). L'erreur de suivi indique dans quelle mesure un Compartiment affiche une performance supérieure ou inférieure à son Indice. Par contraste, l' écart de suivi mesure la fréquence à laquelle le rendement du Compartiment correspond à celle de son Indice. Ainsi, si l'erreur de suivi compare la performance d'un Compartiment par rapport à celle de son Indice sur une période donnée, l'écart de suivi indique la régularité de la différence entre les rendements sur cette même période. Le degré anticipé d'écart de suivi, dans des conditions normales de marché, sera indiqué pour chaque catégorie d'actions dans les suppléments du Prospectus pour les Compartiments concernés. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces chiffres ne constituent qu'une estimation du degré d'écart de suivi dans des conditions normales de marché et ne doivent pas être compris comme des limites strictes. L'écart de suivi et l'erreur de suivi pour l'exercice financier en cumul annuel figurent dans les Rapports du Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments concernés, le cas échéant.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### ÉVÉNEMENTS SURVENUS AU COURS DE LA PÉRIODE

db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETS (DR) a ajouté de nouvelles catégories d'actions « 2D – Couverte en GBP » et « 3C – Couverte en EUR » le 30 janvier 2017.

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a modifié son objectif d'investissement et a ajouté une nouvelle catégorie d'actions « 4C – Couverte en USD » le 24 février 2017.

Un avis a été publié le 23 février 2017 pour le Portfolio Income UCITS ETF Fund afin d'informer les actionnaires d'un changement de gestionnaire d'investissement délégué en 2017. Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (le « Gestionnaire d'Investissement ») nommera Deutsche Asset Management Investment GmbH (« DeAM GmbH ») comme gestionnaire d'investissement délégué (le « Gestionnaire d'Investissement délégué ») du Compartiment sur décision du Conseil d'administration.

Les Compartiments suivants ont été lancés durant la période financière comme suit:

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

db x-trackers Barclays USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) a été renommé db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) le 9 juin 2017.

Les compartiments suivants ont changé leurs taux de commission forfaitaires et de gestion et le Total des frais sur encours:

Compartiment	Commission		Précédente		TER	
	de gestion	de gestion précédente	forfaitaire	Commission forfaitaire	TER précédent	TER précédent
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,30 %	0,20 %	0,20 %	0,40 %	0,50 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	0,10 %	-	0,10 %	-	0,20 %	-
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	0,10 %	-	0,10 %	-	0,20 %	-
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	0,15 %	-	0,10 %	-	0,25 %	-
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	0,15 %	-	0,10 %	-	0,25 %	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (CHF)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (EUR)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (GBP)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

<sup>2</sup> Autorisé mais pas encore lancé au 30 juin 2017.

Les suppléments mis à jour ont été publiés le 23 juin 2017.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

#### ÉVÉNEMENTS SURVENUS AU COURS DE LA PÉRIODE (SUITE)

Les distributions suivantes ont été versées durant la période financière:

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie</b>	<b>Date</b>	<b>ex-dividende</b>	<b>Taux par part</b>	<b>Montant total</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	30,2521 JPY		289 473 360 JPY
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2690 GBP		288 860 GBP
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,9835 USD		8 288 586 USD
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4216 GBP		620 276 GBP
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,2425 EUR		727 500 EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,8436 EUR		2 100 041 EUR
db x-trackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,7911 EUR		613 034 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1332 EUR		333 573 EUR
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (EUR)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2508 EUR		2 340 395 EUR
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4670 USD		13 303 586 USD
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4480 USD		1 473 922 USD
db x-trackers Eurozone Sovereigns Quality weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1209 EUR		144 744 EUR

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

### Trimestre 1

Le premier trimestre 2017 a été globalement marqué par une amélioration du climat avec une baisse de la volatilité et une révision à la hausse des prévisions de croissance pour l'économie mondiale. L'indice VIX s'est élevé à 12 en moyenne au cours de la période et ne s'est pas considérablement éloigné de ce niveau au cours du trimestre. L'actualité politique aux États-Unis a de nouveau occupé le devant de la scène, les politiques en matière d'immigration, de santé et les réformes fiscales ayant pesé sur les marchés boursiers américains et ceux des pays voisins. En mars, la Fed a continué son plan de normalisation et a relevé ses taux directeurs de 25 pb supplémentaires, pour les porter de 0,75 % à 1 %.

Les marchés actions du monde entier ont poursuivi leur ascension au cours du trimestre et gagné plus de 6 % aux États-Unis, 7 % au Mexique, 12 % en Chine et entre 2 et 11 % en Europe. Le dollar s'est déprécié de 2,31 % au cours du trimestre, comme en témoigne l'évolution de l'indice DXY. La paire GBP/USD a été stable et s'est appréciée de 2 % malgré le déclenchement de l'article 50 du Traité de Lisbonne à la fin mars. Concernant les matières premières, les cours du baril de Brent ont baissé de 4 %, tandis que les cours des métaux ont augmenté, l'or gagnant 9 % et le palladium 18 %.

### **Actions**

#### **Actions américaines**

Les actions américaines ont enregistré une forte progression au premier trimestre, gagnant 6,1 %, performance mesurée par le S&P 500, en ligne avec les indices d'actions mondiaux qui ont progressé de 6,38 %. L'indice NASDAQ a fait encore mieux, profitant de la bonne performance au cours du trimestre du secteur des technologies de l'information qui a bondi de 12,09 %, atteignant un sommet historique grâce à une amélioration des indicateurs économiques mondiaux et des projets de baisses d'impôts et de dérégulation. En mars, la Réserve fédérale a relevé les taux d'intérêt de 0,25 % en réponse à l'amélioration des perspectives de croissance du pays.

#### **Actions européennes**

Les actions européennes ont également gagné du terrain au cours du trimestre, en signant une progression de 6,1 %. Les actions de la zone euro se sont démarquées, surperformant nettement de 7,2 % au cours de la période. La BCE a relevé ses prévisions de croissance et d'inflation au cours du trimestre, sans toutefois revoir son plan de soutien actuel, en promettant de le maintenir en place au moins jusqu'à la fin de l'année. Comme aux États-Unis, les technologies de l'information ont été le seul secteur à se distinguer, en progressant de plus de 11 %. L'énergie a été le seul secteur à freiner la performance, pesant à hauteur de -4 % au cours des trois mois.

#### **Actions britanniques**

Les actions britanniques ont enregistré une hausse sur le premier trimestre, avec une progression de 4 % de l'indice FTSE All-Share. La Banque d'Angleterre a relevé ses prévisions de croissance pour l'année à 2 % après la publication de chiffres supérieurs aux attentes pour la consommation des ménages. La livre sterling s'est légèrement appréciée par rapport au dollar malgré la position du gouvernement sur l'UE et l'activation par la Première ministre de l'article 50 à la fin mars afin de lancer officiellement les négociations autour du Brexit. Le FTSE 100 a gagné 3,7 %.

#### **Actions des marchés émergents**

Les marchés émergents ont connu un trimestre positif malgré le relèvement des taux de la Fed en mars, bondissant de 11,4 %, la baisse du dollar constituant un contexte propice à une hausse des rendements. La baisse du dollar a également contribué à apaiser les craintes suscitées par les sorties de capitaux de Chine, ce qui a fait grimper les marchés actions au même titre que l'amélioration des indicateurs économiques. Le Mexique et l'Inde ont été les autres pays à se distinguer, gagnant respectivement 7 et 12 %. La Russie a été le pays qui a le moins contribué, chutant de 4,6 % au cours de la période à la suite de la baisse des prix de l'énergie.

### **Titres à revenu fixe**

#### **Obligations d'État américaines**

La Fed a relevé ses taux de 25 pb le 14 mars en raison de l'amélioration continue des chiffres aux États-Unis. La croissance du PIB au premier trimestre a été révisée à la hausse, de 1,9 % à 2,1 %. Les chiffres ADP ont été très positifs au premier trimestre, les indicateurs trimestriels surpassant largement les prévisions. Les indices PMI manufacturiers ont légèrement baissé, passant de 55 points en janvier à 53,3 en mars. Les bons du Trésor à 10 ans ont fini le trimestre à 2,40 %, soit le niveau auquel ils avaient fini le quatrième trimestre. Les rendements ont toutefois bondi pour atteindre 2,64 % juste avant la hausse des taux d'intérêt par la Fed en mars. Le marché avait intégré deux à trois hausses des taux directeurs de la Fed pour 2017 à partir de la fin du trimestre.

#### **Obligations d'État européennes**

Les rendements des obligations souveraines des pays du centre ont connu un premier trimestre volatil. Les rendements des Bunds allemands à 10 ans ont fini le trimestre en légère baisse, ce qui annule le fait que leurs rendements aient baissé de 20 pb en février pour rebondir de 45 pb avant la réunion de la Fed à la mi-mars et fini le trimestre à 30 pb. Les spreads des obligations des pays de la périphérie ont fini le trimestre en hausse, les titres italiens sous-performant avec une hausse de 30 pb contre une augmentation de 9 pb pour les taux des titres espagnols à 10 ans. L'inflation a atteint 1,8 % en zone euro en janvier, une hausse raisonnable par rapport au taux inférieur à 1 % observé en 2016. La croissance du PIB en zone euro s'est établie à 1,7 % au quatrième trimestre, un taux inchangé par rapport à celui du trimestre précédent. La BCE maintiendra pour le moment ses mesures de soutien, non sans toutefois décider de réduire ses achats mensuels de 80 milliards à 60, à partir du mois d'avril.

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (SUITE)

### Trimestre 1 (suite)

#### Obligations (suite)

##### Obligations d'entreprises

La BCE a continué de peser sur le marché des obligations d'entreprises par le biais de son Programme d'assouplissement quantitatif, le Corporate Sector Purchase Programme (CSPP). La BCE avait acheté pour 50 milliards d'euros de titres émis par des entreprises en euros sur le marché primaire à la fin mars, contre 22 milliards d'euros à la fin décembre. Les achats sur le marché secondaire ont atteint un total de 65 milliards d'euros, contre 44 milliards à la fin décembre. Les émissions d'obligations d'entreprises en dollars ont atteint leur plus haut niveau au premier trimestre. Le montant des nouvelles émissions a atteint 382 milliards de dollars, soit 13 % de plus par rapport à la même période l'an dernier. Le précédent record, de 339 milliards de dollars, avait été établi le premier trimestre 2016. En termes de flux, plus de 70 milliards de dollars de capitaux ont été investis dans les obligations investment-grade au premier trimestre 2017.

### Trimestre 2

Le deuxième trimestre 2017 a été marqué par une amélioration du climat avec une volatilité plus faible et une révision à la hausse des prévisions de croissance pour l'économie mondiale. L'indice VIX s'est élevé à 13 points en moyenne sur la période, atteignant 26 points au cours de la dernière semaine du trimestre, après un début de durcissement du ton de la BCE. Le contexte politique en France s'est apaisé après la large victoire d'Emmanuel Macron à l'élection présidentielle. En juin, la Fed a continué son plan de normalisation et a relevé ses taux directeurs de 25 pb supplémentaires, de 1 % à 1,25 %. La valeur de marché des obligations internationales affichant des rendements négatifs a baissé à la fin du trimestre de 2 000 milliards de dollars après le net repli des emprunts d'État. Les marchés actions du monde entier ont continué sur leur lancée ce trimestre et ont bondi de 4,2 % (MSCI World, dollars américains). Le dollar s'est déprécié de 4,76 % au cours du trimestre, comme en témoigne l'évolution de l'indice DXY. La paire GBP/USD a été stable et s'est appréciée de 3,78 %. Du côté des matières premières, le baril de Brent a baissé de 10 %, tandis que l'or a flirté avec les 1 240 dollars l'once troy.

#### Actions américaines

Les actions américaines ont gagné du terrain malgré des indicateurs économiques mitigés et l'incertitude politique. Le S&P 500 a progressé de 3,1 % au cours du trimestre, peinant à faire jeu égal avec le marché mondial, qui a gagné 4 %. Le NASDAQ a fait mieux, faisant jeu égal avec les marchés mondiaux, affichant une progression de 4,1 % qui lui a permis d'atteindre un nouveau record. Les grandes capitalisations ont surperformé les petites, la santé, l'industrie et la finance ayant été les secteurs les plus performants, contrairement aux biens de consommation courante, à l'énergie et aux télécommunications qui ont fini à la traîne. En juin, la Réserve fédérale a relevé les taux d'intérêt de 25 pb et commencé à mettre en œuvre son plan à long terme pour réduire son bilan.

#### Actions européennes

Les actions européennes ont fini le deuxième trimestre en hausse, l'indice MSCI EMU gagnant 1,8 %. La réduction du risque politique, un contexte économique favorable et l'amélioration des résultats des entreprises ont profité aux marchés. Les élections présidentielles françaises ont dominé l'actualité au début du trimestre, avec la réaction positive des marchés à la large victoire d'Emmanuel Macron, suivie par la majorité écrasante obtenue par son nouveau parti aux législatives qui devrait lui permettre de mettre en œuvre ses réformes et réduire le risque de dislocation de la zone euro. Malgré ce contexte plus favorable, les secteurs défensifs ont à nouveau tiré leur épingle du jeu, notamment l'immobilier et les services aux collectivités. Comme aux États-Unis, l'énergie a été le secteur le moins performant, enregistrant un rendement négatif au cours du trimestre.

#### Actions britanniques

Les performances ont été mitigées pour les actions britanniques, avec une hausse de la volatilité provoquée par l'incertitude quant aux perspectives économiques et une dégradation du contexte politique. Le FTSE All-Share a bondi de 1,4 % et le FTSE 100 a gagné 1 %, oscillant fortement au cours de la période. Après de bonnes performances en avril, les élections générales du 8 juin étaient censées permettre aux Conservateurs d'asseoir leur majorité au parlement afin d'engager les réformes BREXIT. Les élections se sont toutefois soldées par l'affaiblissement de Theresa May et la réaction des marchés à la montée de l'incertitude qui a accompagné ces résultats. À cela s'ajoutent les déclarations du gouverneur de la Banque d'Angleterre, Mark Carney, qui ont été interprétées par les marchés comme augurant d'un durcissement de la politique monétaire.

#### Actions des marchés émergents

La baisse du dollar américain au deuxième trimestre a permis aux marchés émergents de surperformer les marchés internationaux, gagnant 6,2 %. Les indicateurs macroéconomiques chinois sont restés positifs, malgré les mesures pour initier un retrait des liquidités. Les actions russes ont perdu du terrain après la dépréciation du rouble, suivant la forte baisse des cours du pétrole. Les actions brésiliennes se sont également dépréciées à la suite de nouvelles accusations de corruption au sein de la classe politique qui ont également fait chuter le real, provoquant le repli de 6,7 % de l'indice MSCI Brazil en dollars américains.

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (SUITE)

### Trimestre 2 (suite)

#### Titres à revenu fixe

##### **Obligations d'État américaines**

La Fed a relevé ses taux de 25 pb le 14 juin en raison de l'amélioration continue des chiffres aux États-Unis. La croissance du PIB au premier trimestre a été inférieure aux attentes, à 0,7 % contre 1 % estimé. Les chiffres ADP ont été mitigés au deuxième trimestre, très positifs en avril, inférieurs aux attentes en mai et positifs en juin. Les indices PMI manufacturiers ont légèrement baissé, passant de 53,3 points en avril à 52,7 en juin. Les bons du Trésor à 10 ans ont évolué dans une fourchette étroite aux alentours de 3 % sur l'ensemble du trimestre. Le marché avait intégré une à deux hausses des taux directeurs de la Fed pour 2017 à partir de la fin du trimestre.

##### **Obligations d'État européennes**

Les principaux rendements des instruments ont connu un deuxième trimestre volatil. Le rendement allemand à 10 ans a fini le trimestre en hausse de 50 %, à 0,45 % contre 0,30 %. Les taux des obligations souveraines ont fortement chuté au cours de la dernière semaine du trimestre, après que les propos du président de la BCE, Mario Draghi, ont été interprétés comme augurant de la fin anticipée du programme d'assouplissement quantitatif. Les taux des obligations d'État ont augmenté de 20 pb à travers l'ensemble de la zone euro au cours de la dernière semaine de juin. Les spreads sur les titres des pays de la périphérie ont fini le trimestre presque inchangés, mais les déclarations de Draghi ont provoqué une hausse de 40 pb des rendements des titres italiens à 10 ans. L'inflation en zone euro a continué d'augmenter, atteignant 1,9 % en avril, un taux supérieur aux estimations de 0,1 %. La croissance du PIB de la zone euro s'est établie à 1,9 % au deuxième trimestre, un taux légèrement supérieur à celui du trimestre précédent.

##### **Obligations d'entreprises**

La BCE a continué de peser sur le marché des obligations d'entreprises par le biais de son programme d'assouplissement quantitatif, le Corporate Sector Purchase Programme (CSPP). La BCE avait acheté pour 13,8 milliards d'euros de titres émis par des entreprises en euros sur le marché primaire à la fin juin, contre 10 milliards d'euros à la fin mars. Les achats sur le marché secondaire ont atteint un total de 83 milliards d'euros, contre 65 milliards à la fin décembre.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### PIANO 400 Fund

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

Le Compartiment vise à satisfaire son objectif d'investissement en s'exposant à l'Actif sous-jacent par le recours à des Contrats de dérivés. L'Actif sous-jacent est un portefeuille notionnel d'actifs sélectionnés par l'Agent de la Stratégie. Le but de la Stratégie est de réaliser l'objectif d'investissement du Compartiment et, plus spécifiquement, de s'assurer qu'un Actionnaire perçoive un Prix de rachat minimum lors de la Date finale de rachat égal au Montant de protection du principal.

##### Performance du Compartiment

Le Piano 400 Fund a été lancé le 30 novembre 2007. La Valeur Liquidative par Action de chaque Catégorie était égale à 100 unités (de la devise concernée à la date de lancement).

Au cours de la période écoulée depuis le lancement, la Valeur Liquidative par Action a augmenté, pour culminer à 108,253 EUR au 22 janvier 2008.

Le Compartiment a, par la suite, versé un dividende exceptionnel le 29 juin 2012 et la Valeur Liquidative par Action a été ramenée à 100. Le Compartiment a de nouveau versé un dividende avant que son prix ne soit ramené à 100 au 31 mars 2014. Un dividende a également été versé au 30 juin 2015 et au 2 juillet 2015, réduisant ainsi la Valeur Liquidative de 3,4046 et de 0,96261 respectivement.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
PIANO 400 Fund	485 898 138 €	97,31 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
PIANO 400 Fund	(0,19 %)	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### PIANO 400 Fund\*

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 100,31 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2016 – 100,31 %)

Swaps financés\*\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 100,31 %)

	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	-	0,00
<b>Autres actifs nets – 100,00 % (31 décembre 2016 – (0,31) %)</b>	485 898 138	100,00
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>485 898 138</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>		<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
Actif circulant		100,00
Actif total		100,00

\* Le compartiment PIANO 400 est en cours de restructuration. Le portefeuille d'investissements a été liquidé le 31 mai 2017 à la suite du changement de Gestionnaire d'investissement délégué et de la modification de la politique d'investissement.

\*\* Un swap intégralement financé. L'Actif sous-jacent est un portefeuille notionnel qui compte trois composants, à savoir (i) un Panier alpha ; (ii) un Panier de liquidités et (iii) un Swap de taux d'intérêt, comme exposé dans le supplément correspondant au Prospectus.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 Index Fund (DBECDR) (l'« Indice »). L'Indice vise à créer une alternative de placement liquide et diversifiée à un portefeuille d'obligations d'entreprises libellées en euro et aux échéances éloignées.

Pour atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment adoptera une Politique d'Investissement Indirect. Pour atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment peut investir dans des valeurs mobilières (les « Actifs investis ») et/ou recourir à des contrats de swap sur indices (le « Swap »). L'objectif du Swap est d'échanger la performance et/ou les revenus des Actifs investis contre la performance de l'Indice.

Les Actifs investis du Compartiment incluent (i) des obligations « investment grade » ou notation de crédit à long terme équivalente émises par (a) des États souverains membres de l'OCDE et/ou des organisations/organismes supranationaux et/ou (b) des établissements financiers ou des entreprises et/ou (ii) des parts de fonds indiciels cotés en bourse (exchange traded funds, « ETF ») et/ou d'OPCVM et/ou d'autres organismes de placement collectif. Le Compartiment peut investir dans des liquidités, à titre accessoire, qui pourront inclure des dépôts en numéraire garantis et/ou non garantis.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour les deux catégories d'actions du Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	275 057 128 €	257,04 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Catégorie 1C)	0,07 %	0,25 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF (Catégorie 1C)	0,02 %	(0,18 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Obligations d'État – 100,55 % (31 décembre 2016 – 98,23 %)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
600 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2018	602 868	0,22
1 300 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2019	1 312 103	0,48
11 300 000	France (République de France)	Aa2	1,75	25/05/2023	12 400 055	4,51
31 075 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2024	30 440 138	11,07
2 351 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/10/2024	2 284 937	0,83
1 907 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2025	1 835 163	0,67
16 700 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/10/2026	15 515 636	5,64
22 829 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2027	20 915 702	7,60
5 737 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2028	5 139 492	1,87
4 200 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/10/2029	3 638 544	1,32
5 400 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/10/2030	4 575 420	1,66
9 700 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2031	8 141 307	2,96
12 000 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2032	9 804 480	3,56
15 300 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2033	12 197 925	4,43
7 579 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2034	5 905 481	2,15
11 900 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2036	8 849 554	3,22
22 886 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2037	16 592 350	6,03
3 687 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2038	2 604 681	0,95
300 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2039	205 632	0,07
2 500 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/04/2057	1 038 950	0,38
5 705 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2017	5 705 000	2,07
1 400 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2020	1 413 888	0,51
3 000 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2021	3 027 030	1,10
4 400 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2021	4 435 992	1,61
2 000 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2023	1 997 680	0,73
422 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2023	416 219	0,15
1 473 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2024	1 452 628	0,53
6 542 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2024	6 404 814	2,33
8 300 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2024	8 180 148	2,97
16 564 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2025	16 111 140	5,86
12 062 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2025	11 640 192	4,23
3 198 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2026	3 035 030	1,10
12 900 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2026	12 232 941	4,45
9 002 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2027	8 471 962	3,08
11 284 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2027	10 505 291	3,82
4 357 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2028	3 980 904	1,45
5 315 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2029	4 780 098	1,74
2 000 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2033	1 695 720	0,62
3 205 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/07/2035	2 626 722	0,96
5 539 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	04/01/2037	4 451 473	1,62
<b>Total des Obligations d'État</b>					<b>276 565 290</b>	<b>100,55</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>					<b>276 565 290</b>	<b>100,55</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,55) % (31 décembre 2016 – 1,35 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,55) % (31 décembre 2016 – 1,35 %)

Swaps de rendement total – (0,55) % (31 décembre 2016 – 1,35 %)

Description	Valeur notionnelle	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
Swap d'entreprise liquide*	308 963 640	25/05/2066	(1 505 696)	(0,55)
<b>Moins-value latente nette sur les opérations de swap de portefeuille</b>			<b>(1 505 696)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>			<b>(1 505 696)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>			<b>(1 505 696)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			275 059 594	100,00
<b>Autres passifs nets – (0,00 % (31 décembre 2016 – 0,42 %))</b>			(2 466)	0,00
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>			<b>275 057 128</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote officielle sur une bourse et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	99,97
Actif circulant	0,03
Actif total	100,00

\* La contrepartie du Swap d'entreprise liquide est Deutsche Bank AG London, et l'Indice est le db-x EUR Liquid Corporate 12.5 Index.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance avant commissions et charges de la stratégie Portfolio Income, (la « Stratégie »). La Stratégie est un portefeuille équilibré et diversifié de fonds indiciels cotés en bourse (« ETF ») liés à des actions, des titres à revenu fixe, des matières premières et des investissements alternatifs.

Pour atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment adoptera une Politique d'Investissement Direct. Dans le but d'atteindre son Objectif d'Investissement, le Compartiment investit dans des ETF comprenant tout ou partie des ETF inclus dans la Stratégie, selon ce que peut proposer l'Agent d'allocation et ce que le Gestionnaire d'Investissement peut accepter, refuser ou modifier, à son entière discrétion, en prenant conseil auprès de l'Agent d'allocation. En conséquence, le Gestionnaire d'Investissement a toute discrétion en ce qui concerne la Stratégie et la désignation de l'Agent d'allocation en sa capacité de conseil en investissement. Le Compartiment peut investir dans des liquidités, à titre accessoire, qui pourront inclure des dépôts en numéraire garantis et/ou non garantis.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à la Stratégie et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	28 979 306 €	11,57 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'actif</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>sous-jacent</b>
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	0,60 %	0,76 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Fonds indiciels cotés en bourse – 99,98 % (31 décembre 2016 – 100,03 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
220 899	db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	3 492 369	12,05
194 628	db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF(DR)	2 250 897	7,77
33 190	db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	211 171	4,18
15 317	db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	624 315	2,16
21 675	db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	590 270	2,04
22 362	db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	568 864	1,96
3 310	db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	563 425	1,94
43 738	db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	3 373 319	11,64
20 024	db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	568 994	1,96
218 315	db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	2 810 771	9,70
30 746	db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	4 609 840	15,91
8 099	db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	1 712 440	5,91
21 982	db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	4 275 482	14,75
14 343	db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	2 320 150	8,01
<b>Total fonds indiciels cotés en bourse (ETF)</b>		<b>28 972 307</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		28 972 307	99,98
<b>Autres actifs nets – 0,02 % (31 décembre 2016 – (0,03) %)</b>		6 999	0,02
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>28 979 306</b>	<b>100,00</b>

### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)	99,94
Actif circulant	0,06
Actif total	100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI Nordic Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance du marché boursier des pays nordiques.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI. L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché du flottant conçu pour évaluer la performance du marché boursier des sociétés à moyenne et grande capitalisations des pays nordiques. En mars 2013, l'Indice de Référence est composé des quatre indices de pays développés suivants: Danemark, Finlande, Norvège et Suède.

L'Indice de Référence est calculé en euros sur la base des cours de clôture quotidiens. Des modifications sont apportées à l'Indice de Référence à l'occasion des Remaniements d'indice semestriels de mai et novembre et des Remaniements d'indice trimestriels de février et août.

L'Indice de Référence peut également être rééquilibré à d'autres moments, pour prendre en compte les activités des sociétés, notamment les fusions-acquisitions. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment tentera de répliquer l'Indice en achetant toutes les (ou, exceptionnellement, un nombre important des) actions de l'Indice dans la même proportion que l'Indice, tel que déterminé par le Gestionnaire d'Investissement.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	178 260 895 €	34,35 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	10,52 %	9,88 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,64 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

**Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 99,84 %)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Agriculture</b>			
44 228	Swedish Match	1 364 076	0,76
		<b>1 364 076</b>	<b>0,76</b>
<b>Pièces auto</b>			
26 979	Nokian Renkaat	977 719	0,55
		<b>977 719</b>	<b>0,55</b>
<b>Automobiles</b>			
362 907	Volvo	5 417 184	3,04
		<b>5 417 184</b>	<b>3,04</b>
<b>Banques</b>			
172 284	Danske Bank	5 802 261	3,26
228 211	DNB	3 391 878	1,90
709 297	Nordea Bank	7 903 995	4,43
355 114	Skandinaviska Enskilda Banken	3 761 541	2,11
356 953	Svenska Handelsbanken	4 474 887	2,51
211 677	Swedbank	4 517 378	2,54
		<b>29 851 940</b>	<b>16,75</b>
<b>Boissons</b>			
24 980	Carlsberg	2 336 725	1,31
		<b>2 336 725</b>	<b>1,31</b>
<b>Biotechnologie</b>			
13 388	Genmab	2 501 128	1,40
		<b>2 501 128</b>	<b>1,40</b>
<b>Produits chimiques</b>			
53 857	Novozymes	2 063 729	1,16
41 471	Yara International	1 361 244	0,76
		<b>3 424 973</b>	<b>1,92</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
39 019	ISS	1 341 915	0,75
73 446	Securitas	1 084 127	0,61
		<b>2 426 042</b>	<b>1,36</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
79 416	Skanska	1 650 230	0,92
		<b>1 650 230</b>	<b>0,92</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
106 363	Investor	4 488 904	2,52
54 888	Kinnevik	1 471 474	0,82
		<b>5 960 378</b>	<b>3,34</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
33 216	Elisa	1 127 019	0,63
15 372	Millicom International Cellular	795 123	0,45
1 362 815	Nokia	7 297 874	4,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
189 617	TDC	965 552	0,54
84 072	Tele2	770 804	0,43
716 754	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 489 014	2,52
175 309	Telenor	2 541 378	1,43
606 686	Telia	2 446 288	1,37
		<b>20 433 052</b>	<b>11,46</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
34 359	DONG Energy	1 358 182	0,76
103 723	Fortum	1 424 117	0,80
		<b>2 782 299</b>	<b>1,56</b>
<b>Électronique</b>			
234 054	Assa Abloy	4 503 459	2,53
		<b>4 503 459</b>	<b>2,53</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
51 735	Vestas Wind Systems	4 181 932	2,35
		<b>4 181 932</b>	<b>2,35</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
23 091	Chr Hansen Holding	1 470 553	0,82
18 943	ICA Gruppen	617 517	0,35
89 774	Marine Harvest	1 342 759	0,75
190 854	Orkla	1 694 995	0,95
		<b>5 125 824</b>	<b>2,87</b>
<b>Produits forestiers</b>			
129 035	Stora Enso	1 459 386	0,82
124 635	UPM-Kymmene	3 110 890	1,74
		<b>4 570 276</b>	<b>2,56</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
27 742	Coloplast	2 029 807	1,14
46 523	Getinge	797 466	0,45
27 833	William Demant Holding	630 780	0,35
		<b>3 458 053</b>	<b>1,94</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
263 628	Sandvik	3 631 041	2,04
		<b>3 631 041</b>	<b>2,04</b>
<b>Produits ménagers</b>			
56 338	Electrolux	1 616 931	0,91
		<b>1 616 931</b>	<b>0,91</b>
<b>Industrie</b>			
68 564	Alfa Laval	1 228 732	0,69
38 566	Industrivarden	809 804	0,46
34 544	Wartsila	1 787 652	1,00
		<b>3 826 188</b>	<b>2,15</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Assurances</b>			
46 491	Gjensidige Forsikring	693 425	0,39
104 391	Sampo	4 684 024	2,63
26 270	Tryg	503 139	0,28
		<b>5 880 588</b>	<b>3,30</b>
<b>Machines</b>			
156 810	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	5 265 020	2,95
91 122	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	2 757 333	1,55
60 368	Hexagon	2 513 235	1,41
96 851	Husqvarna	842 662	0,47
78 806	Kone	3 510 019	1,97
26 212	Metso	795 797	0,45
		<b>15 684 066</b>	<b>8,80</b>
<b>Médias</b>			
17 573	Schibsted Actions de Catégorie A	370 810	0,21
20 711	Schibsted Actions de Catégorie B	399 957	0,22
		<b>770 767</b>	<b>0,43</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
64 049	Boliden	1 530 647	0,86
314 044	Norsk Hydro	1 521 245	0,85
88 069	SKF	1 562 717	0,88
		<b>4 614 609</b>	<b>2,59</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
43 518	Lundin Petroleum	733 290	0,41
29 936	Neste	1 032 493	0,58
265 349	Statoil	3 843 871	2,16
		<b>5 609 654</b>	<b>3,15</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
141 460	Essity	3 389 443	1,90
		<b>3 389 443</b>	<b>1,90</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
16 078	H Lundbeck	790 166	0,44
422 971	Novo Nordisk	15 860 665	8,90
24 090	Orion	1 346 631	0,76
		<b>17 997 462</b>	<b>10,10</b>
<b>Immobilier</b>			
8 832	L E Lundbergforetagen	610 526	0,34
		<b>610 526</b>	<b>0,34</b>
<b>Détail</b>			
221 708	Hennes & Mauritz	4 837 462	2,72
26 023	Pandora	2 126 286	1,19
		<b>6 963 748</b>	<b>3,91</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 99,84 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Transports</b>			
879	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie A	1 469 528	0,82
1 526	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	2 686 657	1,51
44 369	DSV	2 387 029	1,34
		<b>6 543 214</b>	<b>3,67</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>178 103 527</b>	<b>99,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>178 103 527</b>	<b>99,91</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
SEK	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice OMXS30 Index	102 567	21/07/2017	(2 604)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(2 604)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(2 604)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				178 100 923	99,91
<b>Autres actifs nets – 0,09 % (31 décembre 2016 – 0,16 %)</b>				159 972	0,09
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>178 260 895</b>	<b>100,00</b>

### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,84
Actif circulant	0,16
Actif total	100,00

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Solactive Mittelstand & MidCap Deutschland Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est destiné à refléter la performance de sociétés de droit allemand cotées sur Xetra, classées de 31 à 100 (par ordre décroissant).

L'Indice de Référence est calculé et géré par Solactive AG. L'Indice de Référence est pondéré sur la base de la capitalisation boursière du marché flottant qui reflète la performance de sociétés de droit allemand cotées sur Xetra, classées de 31 à 100 en fonction de leur capitalisation boursière du marché flottant. Cela signifie que les 100 plus grandes sociétés d'après la Capitalisation boursière du marché flottant sont classées par ordre décroissant, c'est-à-dire que la capitalisation boursière du marché flottant de la première société au classement est supérieure à celle de la deuxième et que seules celles classées de la 31<sup>e</sup> place à la 100<sup>e</sup> sont incluses.

L'Indice de Référence exclut les sociétés issues des secteurs de la banque, de l'assurance et des produits financiers diversifiés (c'est-à-dire les services financiers, le crédit à la consommation et les marchés de capitaux) et est calculé en euros.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	Actif net par Action	
	Total de l'Actif net	
	30/06/2017	30/06/2017
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	60 732 704 €	22,49 €
	Cumul annuel Rendement du Compartiment	Cumul annuel Rendement de l'Indice
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	15,44 %	15,29 %
	Cumul annuel Écart de suivi	Cumul annuel Erreur de suivi <sup>1</sup>
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,15 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 91,93 % (31 décembre 2016 – 91,85 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
19 716	MTU Aero Engines	2 434 926	4,01
		<b>2 434 926</b>	<b>4,01</b>
<b>Agriculture</b>			
4 770	BayWa	148 442	0,24
		<b>148 442</b>	<b>0,24</b>
<b>Pièces auto</b>			
2 200	Bertrandt	193 072	0,32
14 201	ElringKlinger	238 293	0,39
4 323	Grammer	198 361	0,32
16 351	Rheinmetall	1 359 095	2,24
		<b>1 988 821</b>	<b>3,27</b>
<b>Biotechnologie</b>			
9 249	MorphoSys	574 363	0,95
		<b>574 363</b>	<b>0,95</b>
<b>Produits chimiques</b>			
28 208	Covestro	1 783 028	2,94
57 700	Evonik Industries	1 614 734	2,66
74 062	K+S	1 660 470	2,73
471	KWS Saat	162 236	0,27
35 411	LANXESS	2 347 395	3,86
17 947	SGL Carbon	195 174	0,32
10 596	Wacker Chemie	1 007 150	1,66
		<b>8 770 187</b>	<b>14,44</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
45 645	Evotec	638 573	1,05
8 964	Hamburger Hafen und Logistik	171 392	0,28
6 878	Sixt	363 984	0,60
44 316	Wirecard	2 469 287	4,07
		<b>3 643 236</b>	<b>6,00</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
6 099	Bechtle	686 138	1,13
6 193	CANCOM	329 653	0,54
2 554	Diebold Nixdorf	183 888	0,30
15 972	Jenoptik	366 797	0,60
59 483	United Internet	2 863 809	4,72
2 023	Zooplus	352 002	0,58
		<b>4 782 287</b>	<b>7,87</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
12 492	Bilfinger	428 476	0,71
14 308	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1 106 008	1,82
6 974	Hochtief	1 118 630	1,84
		<b>2 653 114</b>	<b>4,37</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 91,93 % (31 décembre 2016 – 91,85 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Emballages et conditionnement</b>			
11 425	Gerresheimer	804 663	1,32
		<b>804 663</b>	<b>1,32</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
16 321	Drillisch	860 770	1,42
49 555	Freenet	1 383 823	2,28
241 744	Telefonica Deutschland Holding	1 057 146	1,74
		<b>3 301 739</b>	<b>5,44</b>
<b>Équipements électriques</b>			
11 893	Leoni	536 077	0,88
30 380	OSRAM Licht	2 119 005	3,49
2 867	Vossloh	161 355	0,27
		<b>2 816 437</b>	<b>4,64</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
17 969	Nordex	193 257	0,32
		<b>193 257</b>	<b>0,32</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
78 380	Metro	2 316 521	3,81
34 781	Suedzucker	634 579	1,05
		<b>2 951 100</b>	<b>4,86</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
11 051	Carl Zeiss Meditec	502 157	0,83
		<b>502 157</b>	<b>0,83</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
12 058	Rhoen Klinikum	308 323	0,51
		<b>308 323</b>	<b>0,51</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
7 186	DMG Mori	353 515	0,58
		<b>353 515</b>	<b>0,58</b>
<b>Produits ménagers</b>			
1 651	Rational	769 366	1,27
		<b>769 366</b>	<b>1,27</b>
<b>Industrie</b>			
7 015	Indus Holding	435 631	0,72
		<b>435 631</b>	<b>0,72</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
24 708	CTS Eventim & Co	956 694	1,57
		<b>956 694</b>	<b>1,57</b>
<b>Machines</b>			
33 124	Deutz	244 555	0,40
11 123	Duerr	1 157 348	1,91
90 429	Heidelberger Druckmaschinen	240 993	0,40
25 258	KION Group	1 690 265	2,78

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 91,93 % (31 décembre 2016 – 91,85 %) (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Machines (suite)</b>			
7 924	Krones	803 494	1,32
13 094	MAN	1 229 134	2,02
2 629	Pfeiffer Vacuum Technology	336 906	0,56
		<b>5 702 695</b>	<b>9,39</b>
<b>Médias</b>			
20 894	Axel Springer	1 099 024	1,81
12 231	Stroer & Co	641 394	1,06
		<b>1 740 418</b>	<b>2,87</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
13 049	Aurubis	897 119	1,48
26 568	Kloeckner & Co	244 957	0,40
11 995	Norma Group	545 892	0,90
14 905	Salzgitter	532 332	0,88
		<b>2 220 300</b>	<b>3,66</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
22 917	Stada Arzneimittel	1 422 917	2,34
		<b>1 422 917</b>	<b>2,34</b>
<b>Détail</b>			
15 213	Fielmann	1 027 486	1,69
23 699	Hugo Boss	1 452 749	2,39
38 269	Zalando	1 531 142	2,52
		<b>4 011 377</b>	<b>6,60</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
41 341	Aixtron	254 454	0,42
		<b>254 454</b>	<b>0,42</b>
<b>Logiciels</b>			
8 925	CompuGroup Medical	438 485	0,72
8 172	Nemetschek	532 815	0,88
22 558	Logiciels	865 099	1,42
		<b>1 836 399</b>	<b>3,02</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
757	Puma	254 693	0,42
		<b>254 693</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>55 831 511</b>	<b>91,93</b>
<b>Actions privilégiées – 7,84 % (31 décembre 2016 – 7,88 %)</b>			
<b>Pièces auto</b>			
64 245	Schaeffler	805 632	1,33
		<b>805 632</b>	<b>1,33</b>
<b>Produits chimiques</b>			
36 304	Fuchs Petrolub	1 730 793	2,85
		<b>1 730 793</b>	<b>2,85</b>
<b>Électronique</b>			
14 489	Sartorius	1 224 031	2,02
		<b>1 224 031</b>	<b>2,02</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions privilégiées – 7,84 % (31 décembre 2016 – 7,88 %) (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
4 380	Draegerwerk & Co	403 442	0,66
		<b>403 442</b>	<b>0,66</b>
<b>Machines</b>			
18 619	Jungheinrich	595 901	0,98
		<b>595 901</b>	<b>0,98</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>4 759 799</b>	<b>7,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>60 591 310</b>	<b>99,77</b>

**Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2016 – 0,00 %)**

**Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)**

**Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – (0,01) % (31 décembre 2016 – 0,00 %)**

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Mini DAX Index	126 435	15/09/2017	(4 420)	(0,01)
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(4 420)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(4 420)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(4 420)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				60 586 890	99,76
<b>Autres actifs nets – 0,24 % (31 décembre 2016 – 0,27 %)</b>				145 814	0,24
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>60 732 704</b>	<b>100,00</b>

### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,72
Actif circulant	0,28
<b>Actif total</b>	<b>100,00</b>

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI North America High Dividend Yield Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence se base sur l'indice MSCI North America Index (son « Indice Parent »), comprend certaines sociétés des États-Unis et du Canada incluses dans l'Indice Parent et offre un rendement en termes de dividendes supérieur à la moyenne.

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est calculé et géré par MSCI Inc. L'Indice Parent inclut des sociétés à grande et moyenne capitalisations. Il vise à inclure 85 % de la capitalisation du marché du flottant cumulée des États-Unis et du Canada.

L'Indice de Référence n'inclut que des titres offrant un rendement en termes de dividendes supérieur à la moyenne relativement à l'Indice Parent et qui satisfont les critères de durabilité des dividendes:

- Les titres inclus dans l'Indice de Référence doivent avoir un rendement au moins 30 % supérieur à celui de l'Indice Parent ; et.
- Les titres inclus dans l'Indice de Référence doivent avoir des rendements durables. En d'autres termes, les titres ne sont pas considérés comme éligibles à une inclusion s'ils ont un taux de distribution de dividendes qui est soit (i) extrêmement élevée (définie comme étant les 5 meilleurs pourcents de titres de l'univers des titres avec distribution positive), (ii) soit nulle soit (iii) négative, et donc les versements futurs de dividendes peuvent être menacés.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	122 258 870 \$	30,43 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	7,08 %	7,03 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,05 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 99,77 % (31 décembre 2016 – 99,77 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
10 844	Boeing	2 144 401	1,75
4 869	Lockheed Martin	1 351 683	1,11
		<b>3 496 084</b>	<b>2,86</b>
<b>Agriculture</b>			
36 211	Altria Group	2 696 633	2,20
10 643	Archer-Daniels-Midland	440 407	0,36
28 950	Philip Morris International	3 400 178	2,78
15 943	Reynolds American	1 036 933	0,85
		<b>7 574 151</b>	<b>6,19</b>
<b>Automobiles</b>			
25 126	General Motors	877 651	0,72
		<b>877 651</b>	<b>0,72</b>
<b>Banques</b>			
12 077	Bank of Montreal	885 479	0,72
22 516	Bank of Nova Scotia	1 352 486	1,11
15 066	BB&T	684 147	0,56
7 984	Canadian Imperial Bank of Commerce	647 905	0,53
6 402	People's United Financial	113 059	0,09
27 501	Royal Bank of Canada	1 993 912	1,63
		<b>5 676 988</b>	<b>4,64</b>
<b>Boissons</b>			
76 117	Coca-Cola	3 413 848	2,79
3 412	Dr Pepper Snapple Group	310 867	0,25
26 641	PepsiCo	3 076 769	2,52
		<b>6 801 484</b>	<b>5,56</b>
<b>Biotechnologie</b>			
13 725	Amgen	2 363 857	1,93
24 360	Gilead Sciences	1 724 201	1,41
		<b>4 088 058</b>	<b>3,34</b>
<b>Produits chimiques</b>			
2 576	Agrium	233 123	0,19
4 056	Air Products & Chemicals	580 251	0,47
22 612	Dow Chemical	1 426 139	1,17
6 376	LyondellBasell Industries	538 071	0,44
6 201	Mosaic	141 569	0,12
15 654	Potash of Saskatchewan	254 933	0,21
		<b>3 174 086</b>	<b>2,60</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
8 366	Automatic Data Processing	857 180	0,70
3 860	H&R Block	119 313	0,10
4 425	Republic Services	282 005	0,23
8 194	Waste Management	601 030	0,49
8 963	Western Union	170 745	0,14
		<b>2 030 273</b>	<b>1,66</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,77 % (31 décembre 2016 – 99,77 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques</b>			
31 511	HP	550 812	0,45
16 867	International Business Machines	2 594 651	2,12
5 501	Seagate Technology	213 164	0,18
		<b>3 358 627</b>	<b>2,75</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
1 756	Packaging of America	195 601	0,16
4 667	WestRock	264 432	0,22
		<b>460 033</b>	<b>0,38</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
5 391	Fastenal	234 670	0,19
1 041	WW Grainger	187 932	0,15
		<b>422 602</b>	<b>0,34</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
2 871	Ameriprise Financial	365 450	0,30
2 255	BlackRock	952 535	0,78
4 955	CI Financial	105 456	0,09
6 330	CME Group	792 769	0,65
2 139	Eaton Vance	101 217	0,08
1 569	IGM Financial	48 591	0,04
7 526	Invesco	264 840	0,22
4 536	T Rowe Price Group	336 617	0,27
		<b>2 967 475</b>	<b>2,43</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
114 567	AT&T	4 322 613	3,54
2 846	BCE	127 979	0,10
93 237	Cisco Systems	2 918 318	2,39
6 749	Rogers Communications	318 300	0,26
3 628	TELUS	125 068	0,10
		<b>7 812 278</b>	<b>6,39</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
4 243	Alliant Energy	170 441	0,14
4 521	Ameren	247 163	0,20
9 164	American Electric Power	636 623	0,52
5 686	Consolidated Edison	459 543	0,38
3 344	DTE Energy	353 762	0,29
13 038	Duke Energy	1 089 846	0,89
6 072	Edison International	474 770	0,39
5 906	Eversource Energy	358 553	0,29
7 484	Fortis	262 663	0,22
5 544	Hydro One	99 166	0,08
8 715	NextEra Energy	1 221 233	1,00
3 721	OGE Energy	129 454	0,11
9 463	PG&E	628 059	0,51
2 075	Pinnacle West Capital	176 707	0,14
12 684	PPL	490 364	0,40
9 434	Public Service Enterprise Group	405 756	0,33
2 530	SCANA	169 535	0,14
18 470	Southern	884 344	0,72
5 882	WEC Energy Group	361 037	0,30

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,77 % (31 décembre 2016 – 99,77 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
2 647	Westar Energy	140 344	0,12
9 453	Xcel Energy	433 704	0,35
		<b>9 193 067</b>	<b>7,52</b>
<b>Équipements électriques</b>			
12 022	Emerson Electric	716 752	0,59
4 026	Xerox	115 667	0,09
		<b>832 419</b>	<b>0,68</b>
<b>Électronique</b>			
2 375	Garmin	121 196	0,10
		<b>121 196</b>	<b>0,10</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
10 810	General Mills	598 874	0,49
4 908	Kellogg	340 910	0,28
9 564	Sysco	481 356	0,39
		<b>1 421 140</b>	<b>1,16</b>
<b>Produits forestiers</b>			
7 281	International Paper	412 177	0,34
		<b>412 177</b>	<b>0,34</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
2 354	Canadian Utilities	75 530	0,06
4 428	Sempra Energy	499 257	0,41
		<b>574 787</b>	<b>0,47</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
7 399	Las Vegas Sands	472 722	0,39
1 957	Wyndham Worldwide	196 502	0,16
		<b>669 224</b>	<b>0,55</b>
<b>Produits ménagers</b>			
2 391	Clorox	318 577	0,26
6 630	Kimberly-Clark	855 999	0,70
2 492	Leggett & Platt	130 905	0,11
		<b>1 305 481</b>	<b>1,07</b>
<b>Industrie</b>			
8 381	Eaton	652 293	0,53
		<b>652 293</b>	<b>0,53</b>
<b>Assurances</b>			
7 482	Aflac	581 202	0,48
3 329	Arthur J Gallagher & Co	190 585	0,16
2 916	Cincinnati Financial	211 264	0,17
5 515	Great-West Lifeco	149 267	0,12
1 980	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	85 774	0,07
2 442	Intact Financial	184 198	0,15
36 821	Manulife Financial	689 242	0,56
4 652	Power Financial	119 175	0,10
6 568	Power of Canada	149 597	0,12
5 357	Principal Financial Group	343 223	0,28

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,77 % (31 décembre 2016 – 99,77 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
11 435	Sun Life Financial	408 198	0,33
5 212	Travelers	659 474	0,54
		<b>3 771 199</b>	<b>3,08</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
6 491	Carnival	425 615	0,35
2 084	Hasbro	232 387	0,19
6 382	Mattel	137 404	0,11
1 114	Polaris Industries	102 744	0,08
		<b>898 150</b>	<b>0,73</b>
<b>Machines</b>			
2 978	Cummins	483 091	0,39
		<b>483 091</b>	<b>0,39</b>
<b>Médias</b>			
7 319	Interpublic Group	180 047	0,15
4 371	Omnicom Group	362 356	0,29
7 802	Shaw Communications	169 954	0,14
		<b>712 357</b>	<b>0,58</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
7 376	Cameco	67 075	0,06
5 936	Nucor	343 516	0,28
		<b>410 591</b>	<b>0,34</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
72 773	Exxon Mobil	5 874 964	4,81
3 468	Keyera	109 004	0,09
9 836	Marathon Petroleum	514 718	0,42
3 927	ONEOK	204 833	0,17
3 070	Peyto Exploration & Development	55 599	0,05
8 203	Phillips 66	678 306	0,55
16 158	TransCanada	769 144	0,63
8 407	Valero Energy	567 136	0,46
		<b>8 773 704</b>	<b>7,18</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
47 694	Procter & Gamble	4 156 532	3,40
		<b>4 156 532</b>	<b>3,40</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
29 705	AbbVie	2 153 910	1,76
31 174	Bristol-Myers Squibb	1 737 015	1,42
18 506	Eli Lilly & Co	1 523 044	1,25
46 944	Johnson & Johnson	6 210 222	5,08
51 458	Merck & Co	3 297 943	2,70
111 058	Pfizer	3 730 438	3,05
		<b>18 652 572</b>	<b>15,26</b>
<b>Immobilier</b>			
2 950	First Capital Realty	44 885	0,04
		<b>44 885</b>	<b>0,04</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,77 % (31 décembre 2016 – 99,77 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Détail</b>			
5 263	Best Buy	301 728	0,25
5 230	Coach	247 588	0,20
2 314	Darden Restaurants	209 278	0,17
4 460	Gap	98 075	0,08
2 765	Genuine Parts	256 481	0,21
3 288	Kohl's	127 147	0,10
4 530	L Brands	244 122	0,20
5 667	Macy's	131 701	0,11
15 485	McDonald's	2 371 683	1,94
2 376	Nordstrom	113 644	0,09
12 124	Staples	122 089	0,10
9 945	Target	520 024	0,43
28 637	Wal-Mart Stores	2 167 248	1,77
		<b>6 910 808</b>	<b>5,65</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
6 783	Analog Devices	527 717	0,43
88 248	Intel	2 977 488	2,44
2 921	KLA-Tencor	267 301	0,22
5 268	Maxim Integrated Products	236 533	0,19
27 527	QUALCOMM	1 520 041	1,24
4 640	Xilinx	298 445	0,25
		<b>5 827 525</b>	<b>4,77</b>
<b>Logiciels</b>			
5 843	CA	201 408	0,16
88 078	Microsoft	6 071 217	4,97
6 019	Paychex	342 722	0,28
		<b>6 615 347</b>	<b>5,41</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
7 058	Hanesbrands	163 463	0,14
1 050	Ralph Lauren	77 490	0,06
6 554	VF	377 511	0,31
		<b>618 464</b>	<b>0,51</b>
<b>Transports</b>			
2 634	CH Robinson Worldwide	180 903	0,15
		<b>180 903</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>121 977 702</b>	<b>99,77</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>121 977 702</b>	<b>99,77</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
	Contrats à terme ferme (« futures »)				
USD	longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	243 780	15/09/2017	(1 690)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures »)</b>				<b>(1 690)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(1 690)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(1 690)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				121 976 012	99,77
<b>Autres actifs nets – 0,23 % (31 décembre 2016 – 0,27 %)</b>				282 858	0,23
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>122 258 870</b>	<b>100,00</b>
					<b>% de l'Actif total</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>					<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					99,71
Actif circulant					0,29
Actif total					100,00

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Indice sous-jacent, le MSCI ACWI EUR Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence inclut des actions à grande et moyenne capitalisations de 24 marchés développés et 21 marchés émergents.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI. L'Indice de Référence inclut des actions à grande et moyenne capitalisations de marchés développés et marchés émergents. Au 28 juin 2013, l'Indice de Référence inclut des représentations sur 24 marchés développés et 21 marchés émergents, et contient 2 424 composants.

L'Indice de Référence est calculé en euros sur la base des cours de clôture quotidiens.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	171 379 060 €	17,95 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2,95 %	3,09 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,16 %	(0,14 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
2 608	Airbus	187 776	0,11
2 377	Arconic	47 204	0,03
18 506	BAE Systems	133 517	0,08
2 928	Boeing	507 660	0,30
12 472	Cobham	18 409	0,01
4 883	Embraer	19 550	0,01
1 444	General Dynamics	250 806	0,15
462	Harris	44 185	0,02
13 144	IHI	39 180	0,02
16 501	Kawasaki Heavy Industries	42 749	0,02
233	L-3 Communications Holdings	34 132	0,02
3 057	Leonardo	44 479	0,03
1 391	Lockheed Martin	338 570	0,20
3 799	Meggitt	20 634	0,01
657	Northrop Grumman	147 875	0,09
1 642	Raytheon	232 476	0,13
527	Rockwell Collins	48 553	0,03
9 525	Rolls-Royce Holdings	96 654	0,06
1 221	Safran	97 973	0,06
404	Thales	38 073	0,02
222	TransDigm Group	52 334	0,03
3 980	United Technologies	426 108	0,25
1 555	Zodiac Aerospace	36 931	0,02
		<b>2 905 828</b>	<b>1,70</b>
<b>Agriculture</b>			
8 545	Altria Group	557 929	0,33
2 451	Archer-Daniels-Midland	88 924	0,05
8 615	British American Tobacco	513 531	0,30
884	Bunge	57 820	0,03
13 661	Genting Plantations	30 804	0,02
177 616	Golden Agri-Resources	42 414	0,02
4 791	Imperial Tobacco Group	188 163	0,11
5 218	Japan Tobacco	160 711	0,09
744	KT&G	66 706	0,04
8 606	Kuala Lumpur Kepong	43 733	0,03
7 083	Philip Morris International	729 384	0,43
3 691	Reynolds American	210 480	0,12
2 279	Swedish Match	70 289	0,04
		<b>2 760 888</b>	<b>1,61</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
1 037	American Airlines Group	45 751	0,03
863	Delta Air Lines	40 663	0,02
2 944	Deutsche Lufthansa	58 659	0,03
3 468	International Consolidated Airlines Group	24 099	0,01
1 364	Latam Airlines Group	13 239	0,01
7 328	Qantas Airways	28 190	0,02
1 179	Southwest Airlines	64 235	0,04
780	United Continental Holdings	51 462	0,03
		<b>326 298</b>	<b>0,19</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Pièces auto</b>			
1 494	Aisin Seiki	67 034	0,04
661	Autoliv	63 634	0,04
834	BorgWarner	30 975	0,02
2 412	Bridgestone	91 095	0,05
850	Cie Generale des Etablissements Michelin	98 940	0,06
417	Continental	78 792	0,04
1 131	Delphi Automotive	86 916	0,05
3 280	Denso	121 369	0,07
11 377	GKN	42 240	0,02
328	Hyundai Mobis	62 837	0,04
3 000	JTEKT	38 439	0,02
1 023	Koito Manufacturing	46 140	0,03
290	Linamar	12 515	0,01
1 573	Magna International	63 792	0,04
845	Mobileye	46 527	0,03
1 125	Nokian Renkaat	40 770	0,02
6 126	Sumitomo Electric Industries	82 698	0,05
2 122	Toyoda Gosei	44 360	0,02
1 107	Valeo	65 302	0,04
629	WABCO Holdings	70 320	0,04
		<b>1 254 695</b>	<b>0,73</b>
<b>Automobiles</b>			
1 314	Bayerische Motoren Werke	106 802	0,06
16 970	Brilliance China Automotive Holdings	27 103	0,02
7 553	Byd	40 634	0,02
4 920	Daimler	311 780	0,18
860	Ferrari	64 629	0,04
5 092	Fiat Chrysler Automobiles	46 999	0,03
16 249	Ford Motor	159 420	0,09
4 708	Ford Otomotiv Sanayi	50 342	0,03
35 703	Geely Automobile Holdings	67 527	0,04
5 098	General Motors	156 129	0,09
14 161	Great Wall Motor	15 332	0,01
3 900	Hino Motors	37 949	0,02
7 437	Honda Motor	177 812	0,11
830	Hyundai Motor	101 448	0,06
1 505	Kia Motors	44 056	0,03
5 388	Mahindra & Mahindra	101 094	0,06
3 000	Mazda Motor	36 706	0,02
3 231	Mitsubishi Motors	18 657	0,01
13 627	Nissan Motor	118 882	0,07
2 338	PACCAR	135 375	0,08
3 255	Peugeot	56 849	0,03
662	Renault	52 463	0,03
2 257	Subaru	66 679	0,04
1 648	Suzuki Motor	68 542	0,04
3 748	Tata Motors	108 475	0,06
600	Tesla	190 229	0,11
11 800	Toyota Motor	542 616	0,32
6 180	Volvo	92 250	0,05
		<b>2 996 779</b>	<b>1,75</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Banques</b>			
2 517	ABN AMRO Group	58 420	0,03
143 098	Agricultural Bank of China	59 305	0,03
27 854	Akbank	67 943	0,04
14 711	Australia & New Zealand Banking Group	284 142	0,17
3 566	Axis Bank	124 437	0,07
30 150	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	219 040	0,13
804	Banco de Chile	54 935	0,03
36 532	Banco de Sabadell	64 990	0,04
2 179	Banco do Brasil	15 453	0,01
64 370	Banco Santander	372 831	0,22
1 069	Bancolombia	41 755	0,02
51 750	Bank Central Asia	61 791	0,04
12 340	Bank Leumi Le-Israel BM	52 613	0,03
75 914	Bank Mandiri Persero	63 675	0,04
83 572	Bank Negara Indonesia Persero	36 286	0,02
48 064	Bank of America	1 022 342	0,60
331 903	Bank of China	142 772	0,08
10 725	Bank of East Asia	40 413	0,02
175 909	Bank of Ireland	40 459	0,02
3 645	Bank of Montreal	234 316	0,14
5 878	Bank of New York Mellon	262 939	0,15
6 361	Bank of Nova Scotia	335 006	0,20
15 553	Bank of the Philippine Islands	28 105	0,02
1 597	Bank Pekao	47 123	0,03
26 821	Bank Rakyat Indonesia Persero	26 908	0,02
12 462	Bankia	52 739	0,03
72 969	Barclays	168 491	0,10
4 501	Barclays Africa Group	43 296	0,03
3 674	BB&T	146 277	0,09
11 850	BDO Unibank	25 532	0,01
1 508	Bendigo & Adelaide Bank	11 237	0,01
4 900	BNP Paribas	308 994	0,18
27 323	BOC Hong Kong Holdings	114 618	0,07
19 606	CaixaBank	81 953	0,05
2 415	Canadian Imperial Bank of Commerce	171 828	0,10
2 801	Capital One Financial	202 901	0,12
99 789	Chang Hwa Commercial Bank	50 189	0,03
83 768	China CITIC Bank	44 972	0,03
384 631	China Construction Bank	261 356	0,15
24 819	China Merchants Bank	65 646	0,04
4 012	Chugoku Bank	52 595	0,03
16 963	CITIC	22 367	0,01
13 155	Citigroup	771 388	0,45
1 987	Citizens Financial Group	62 160	0,04
554	Comerica	35 575	0,02
9 038	Commercial International Bank Egypt	36 214	0,02
5 619	Commerzbank	58 606	0,03
8 385	Commonwealth Bank of Australia	466 977	0,27
472	Credicorp	74 238	0,04
4 171	Credit Agricole	58 749	0,03
10 687	Credit Suisse Group	135 612	0,08
2 189	Danske Bank	73 722	0,04
6 278	DBS Group Holdings	82 914	0,05
9 201	Deutsche Bank	142 845	0,08
3 311	DNB	49 211	0,03
1 453	Erste Group Bank	48 712	0,03

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
4 051	Fifth Third Bancorp	92 205	0,05
8 042	First Abu Dhabi Bank	20 157	0,01
508	First Republic Bank	44 584	0,03
22 204	FirstRand	70 056	0,04
1 876	Goldman Sachs Group	364 986	0,21
9 139	Grupo Financiero Banorte	51 083	0,03
9 360	Hachijuni Bank	52 076	0,03
4 800	Hang Seng Bank	88 036	0,05
10 761	Hong Leong Bank	34 419	0,02
88 992	HSBC Holdings	721 316	0,42
2 912	Huntington Bancshares	34 519	0,02
14 500	ICICI Bank	114 037	0,07
359 761	Industrial & Commercial Bank of China	212 940	0,12
16 083	ING Groep	242 853	0,14
57 348	Intesa Sanpaolo	159 198	0,09
2 200	Japan Post Bank	24 686	0,01
17 200	JPMorgan Chase & Co	1 378 353	0,80
9 935	Kasikornbank	50 900	0,03
876	KBC Group	58 175	0,03
5 034	KeyCorp	82 712	0,05
414	Komerčni banka	14 521	0,01
85 932	Krung Thai Bank	41 697	0,02
7 627	Kyushu Financial Group	42 196	0,02
314 422	Lloyds Banking Group	236 876	0,14
568	M&T Bank	80 652	0,05
1 887	Macquarie Group	112 312	0,07
59 996	Mitsubishi UFJ Financial Group	353 369	0,21
1 210	Mizrahi Tefahot Bank	19 304	0,01
114 249	Mizuho Financial Group	183 116	0,11
6 445	Moneta Money Bank	18 904	0,01
5 701	Morgan Stanley	222 732	0,13
13 744	National Australia Bank	273 506	0,16
2 140	National Bank of Canada	78 782	0,05
9 627	Natixis	56 578	0,03
4 941	New York Community Bancorp	56 881	0,03
13 449	Nordea Bank	149 868	0,09
764	Northern Trust	65 116	0,04
1 935	OTP Bank	56 654	0,03
9 447	Oversea-Chinese Banking	64 910	0,04
4 044	People's United Financial	62 616	0,04
2 665	PNC Financial Services Group	291 770	0,17
4 842	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	39 450	0,02
3 298	Public Bank	13 688	0,01
1 144	Qatar National Bank	34 801	0,02
1 816	Raiffeisen Bank International	40 134	0,02
4 295	Regions Financial	55 130	0,03
8 583	Resona Holdings	41 424	0,02
7 306	Royal Bank of Canada	464 433	0,27
22 062	Royal Bank of Scotland Group	62 111	0,04
14 106	Sberbank of Russia	128 006	0,07
5 617	Skandinaviska Enskilda Banken	59 498	0,03
3 265	Societe Generale	153 814	0,09
4 146	Standard Bank Group	39 962	0,02
15 026	Standard Chartered	133 001	0,08
2 471	State Bank of India	92 076	0,05
2 317	State Street	182 284	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
5 465	Sumitomo Mitsui Financial Group	186 741	0,11
2 009	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	63 005	0,04
1 737	SunTrust Banks	86 382	0,05
2 577	Suruga Bank	54 736	0,03
6 032	Svenska Handelsbanken	75 619	0,04
4 436	Swedbank	94 668	0,06
186 828	Taiwan Business Bank	45 771	0,03
9 421	Toronto-Dominion Bank	415 642	0,24
3 606	Turkiye Halk Bankasi	11 803	0,01
17 488	UBS Group	260 019	0,15
8 967	UniCredit	146 610	0,09
4 349	United Overseas Bank	64 029	0,04
8 850	US Bancorp	402 869	0,24
24 809	VTB Bank	45 744	0,03
22 488	Wells Fargo & Co	1 092 508	0,64
16 509	Westpac Banking	338 745	0,20
4 938	Yamaguchi Financial Group	52 288	0,03
		<b>19 036 555</b>	<b>11,11</b>
<b>Boissons</b>			
21 588	Ambev	104 600	0,06
3 727	Anheuser-Busch InBev	360 438	0,21
1 602	Asahi Group Holdings	52 853	0,03
1 808	Brown-Forman	77 041	0,05
135	Carlsberg	12 628	0,01
2 132	Cia Cervecerias Unidas	49 050	0,03
19 358	Coca-Cola	761 217	0,44
8 445	Coca-Cola Amatil	52 422	0,03
600	Coca-Cola Bottlers Japan	15 216	0,01
664	Coca-Cola European Partners	23 605	0,01
2 523	Coca-Cola HBC	64 881	0,04
743	Constellation Brands	126 203	0,07
10 924	Diageo	282 227	0,17
1 336	Dr Pepper Snapple Group	106 723	0,06
9 387	Fomento Economico Mexicano	81 285	0,05
1 022	Heineken	87 003	0,05
778	Heineken Holding	62 435	0,04
5 000	Kirin Holdings	89 308	0,05
613	Molson Coors Brewing	46 404	0,03
1 917	Monster Beverage	83 501	0,05
6 962	PepsiCo	704 959	0,41
1 355	Pernod Ricard	158 874	0,09
234	Remy Cointreau	23 927	0,01
		<b>3 426 800</b>	<b>2,00</b>
<b>Biotechnologie</b>			
1 027	Alexion Pharmaceuticals	109 557	0,06
3 587	Amgen	541 659	0,32
1 074	Biogen	255 526	0,15
780	BioMarin Pharmaceutical	62 110	0,04
3 792	Celgene	431 780	0,25
2 001	CSL	185 751	0,11
296	Genmab	55 298	0,03
6 365	Gilead Sciences	394 998	0,23
664	Illumina	101 019	0,06
834	Incyte	92 069	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Biotechnologie (suite)</b>			
365	Regeneron Pharmaceuticals	157 175	0,09
108	Samsung Biologics	24 166	0,01
550	Seattle Genetics	24 950	0,02
1 129	Vertex Pharmaceuticals	127 565	0,08
		<b>2 563 623</b>	<b>1,50</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
10 644	Anhui Conch Cement	32 457	0,02
1 793	Asahi Glass	66 178	0,04
4 544	Boral	21 239	0,01
71 163	Cemex	58 775	0,03
28 040	China National Building Material	14 613	0,01
1 506	Cie de Saint-Gobain	70 451	0,04
4 672	CRH	144 715	0,08
901	Daikin Industries	80 642	0,05
6 324	Fletcher Building	32 438	0,02
540	Fortune Brands Home & Security	30 888	0,02
114	Geberit	46 675	0,03
1 195	HeidelbergCement	101 157	0,06
30 209	Indocement Tunggal Prakarsa	36 667	0,02
4 546	James Hardie Industries	62 675	0,04
4 089	Johnson Controls International	155 450	0,09
1 785	LafargeHolcim	89 720	0,05
275	Martin Marietta Materials	53 667	0,03
1 177	Masco	39 431	0,02
11	Sika	62 037	0,04
54 366	Taiwan Cement	55 156	0,03
983	Titan Cement	24 349	0,01
582	Vulcan Materials	64 642	0,04
		<b>1 344 022</b>	<b>0,78</b>
<b>Produits chimiques</b>			
923	Agrium	73 236	0,04
1 486	Air Liquide	160 785	0,09
750	Air Products & Chemicals	94 073	0,05
988	Akzo Nobel	75 177	0,04
506	Albemarle	46 822	0,03
639	Arkema	59 702	0,03
5 000	Asahi Kasei	47 112	0,03
1 378	Axalta Coating Systems	38 710	0,02
4 298	BASF	348 525	0,20
586	Celanese	48 779	0,03
1 085	CF Industries Holdings	26 598	0,02
508	Covestro	32 111	0,02
1 572	Croda International	69 554	0,04
5 528	Dow Chemical	305 687	0,18
1 267	Eastman Chemical	93 302	0,05
4 355	EI du Pont de Nemours & Co	308 178	0,18
510	FMC	32 665	0,02
4 092	Formosa Chemicals & Fibre	11 263	0,01
8 661	Formosa Plastics	23 141	0,01
39	Givaudan	68 484	0,04
4 123	Incitec Pivot	9 455	0,01
310	International Flavors & Fragrances	36 693	0,02
9 792	Israel Chemicals	40 519	0,02
757	Johnson Matthey	24 752	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
3 300	JSR	49 879	0,03
1 014	K+S	22 734	0,01
654	Koninklijke DSM	41 621	0,02
4 386	Kuraray	69 750	0,04
846	LANXESS	56 081	0,03
274	LG Chem	61 101	0,04
818	Linde	135 624	0,08
386	Lonza Group	73 260	0,04
181	Lotte Chemical	47 713	0,03
2 008	LyondellBasell Industries	148 573	0,09
241	Methanex	9 315	0,01
12 418	Mitsubishi Chemical Holdings	90 127	0,05
2 195	Monsanto	227 785	0,13
1 366	Mosaic	27 343	0,02
20 000	Nan Ya Plastics	43 521	0,03
840	Nippon Paint Holdings	27 858	0,02
1 169	Nitto Denko	84 287	0,05
1 212	Novozymes	46 442	0,03
34 412	Petkim Petrokimya Holding	51 905	0,03
4 537	Potash of Saskatchewan	64 782	0,04
1 247	PPG Industries	120 223	0,07
1 703	Praxair	197 916	0,12
31 311	PTT Global Chemical	55 358	0,03
491	Sherwin-Williams	151 086	0,09
1 626	Shin-Etsu Chemical	129 228	0,08
325	Sociedad Quimica y Minera de Chile	9 409	0,01
13 406	Sumitomo Chemical	67 578	0,04
2 300	Teijin	38 784	0,02
12 016	Toray Industries	88 166	0,05
		<b>4 312 772</b>	<b>2,52</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
1 578	Abertis Infraestructuras	25 595	0,01
1 386	Adecco Group	92 506	0,05
730	AerCap Holdings	29 717	0,02
3 635	Ashtead Group	65 782	0,04
3 684	Atlantia	90 774	0,05
2 568	Automatic Data Processing	230 693	0,13
3 239	Babcock International Group	32 480	0,02
10 680	Brambles	69 886	0,04
1 258	Bunzl	32 780	0,02
2 448	CCR	10 948	0,01
552	CDK Global	30 036	0,02
6 768	Cielo	44 058	0,03
185	Cintas	20 444	0,01
6 362	Dai Nippon Printing	61 956	0,04
1 419	Ecolab	165 159	0,10
1 797	Edenred	41 025	0,02
1 710	Element Fleet Management	10 275	0,01
367	Equifax	44 218	0,03
3 453	Experian	61 938	0,04
543	FleetCor Technologies	68 656	0,04
14 375	G4S	53 436	0,03
239	Gartner	25 881	0,02
676	Global Payments	53 532	0,03
3 224	Groupe Eurotunnel	30 106	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
1 580	H&R Block	42 819	0,02
2 745	IHS Markit	105 993	0,06
1 639	Intertek Group	78 715	0,05
39 002	Jiangsu Expressway	48 273	0,03
9 053	Kroton Educacional	35 623	0,02
793	Localiza Rent a Car	9 475	0,01
321	Macquarie Infrastructure	22 065	0,01
782	ManpowerGroup	76 551	0,04
884	Moody's	94 310	0,05
845	New Oriental Education & Technology Group	52 224	0,03
1 002	Nielsen Holdings	33 964	0,02
5 677	PayPal Holdings	267 138	0,16
1 409	Qualicorp	10 701	0,01
1 079	Randstad Holding	55 158	0,03
4 779	Recruit Holdings	72 010	0,04
4 073	RELX - Cotation en Angleterre	77 002	0,04
2 815	RELX - Cotation aux Pays-Bas	50 670	0,03
1 857	Republic Services	103 763	0,06
1 077	S&P Global	137 856	0,08
522	Secom	34 725	0,02
2 130	Securitas	31 441	0,02
6	SGS	12 755	0,01
444	TAL Education Group	47 614	0,03
10 509	Transurban Group	83 751	0,05
532	United Rentals	52 573	0,03
387	Vantiv	21 492	0,01
1 327	Verisk Analytics	98 162	0,06
1 047	Waste Connections	59 136	0,03
2 709	Waste Management	174 219	0,10
3 984	Western Union	66 543	0,04
36 062	Zhejiang Expressway	41 313	0,02
		<b>3 489 915</b>	<b>2,04</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
378	58.com	14 619	0,01
3 023	Accenture	327 811	0,19
5 236	Alibaba Group Holding	646 839	0,38
1 347	Alphabet - Actions de Catégorie A	1 097 961	0,64
1 464	Alphabet - Actions de Catégorie C	1 166 438	0,68
1 874	Amazon.com	1 590 489	0,93
24 752	Apple	3 125 495	1,82
4 369	Asustek Computer	36 203	0,02
328	Atos	40 311	0,02
8 653	Auto Trader Group	37 448	0,02
1 231	Baidu	193 044	0,11
1 736	BlackBerry	15 189	0,01
602	Capgemini	54 469	0,03
794	CGI Group	35 518	0,02
318	Check Point Software Technologies	30 413	0,02
2 589	Cognizant Technology Solutions	150 725	0,09
2 221	Computershare	21 121	0,01
1 612	Ctrip.com International	76 123	0,05
1 098	Dell Technologies	58 830	0,03
1 222	DXC Technology	82 199	0,05
5 928	eBay	181 496	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
465	Expedia	60 727	0,04
636	F5 Networks	70 852	0,04
10 823	Facebook	1 432 692	0,84
968	Fortinet	31 776	0,02
12 091	Fujitsu	78 102	0,05
573	Gemalto	30 111	0,02
8 628	Hewlett Packard Enterprise	125 500	0,07
9 043	HP	138 592	0,08
277	Iliad	57 367	0,03
13 539	Infosys	178 296	0,10
313	Ingenico Group	24 880	0,02
4 312	International Business Machines	581 575	0,34
47 521	Inventec	33 968	0,02
2 778	JD.com	95 527	0,06
41 250	Lenovo Group	22 840	0,01
35 713	Lite-On Technology	51 466	0,03
1 821	M3	43 979	0,03
177	MercadoLibre	38 934	0,02
421	Mixi	20 532	0,01
166	NAVER	106 599	0,06
98	NCSOFT	28 500	0,02
1 028	NetApp	36 098	0,02
1 945	Netflix	254 792	0,15
540	Palo Alto Networks	63 353	0,04
239	Priceline Group	391 964	0,23
33 807	Quanta Computer	70 156	0,04
3 884	Rakuten	40 067	0,02
241	Samsung SDS	34 073	0,02
1 387	Seagate Technology	47 123	0,03
3 565	Seek	40 543	0,02
409	Shopify	31 091	0,02
315	SINA	23 467	0,01
276	SK Holdings	58 797	0,03
1 038	Start Today	22 396	0,01
2 698	Symantec	66 826	0,04
484	TDK	27 910	0,02
26 507	Tencent Holdings	831 205	0,49
1 157	Trend Micro	52 274	0,03
612	TripAdvisor	20 498	0,01
3 051	Twitter	47 803	0,03
1 154	United Internet	55 559	0,03
511	VeriSign	41 649	0,02
2 281	Vipshop Holdings	21 099	0,01
137	Weibo	7 984	0,01
1 262	Western Digital	98 034	0,06
20 044	Wipro	91 385	0,05
11 945	Yahoo Japan	45 579	0,03
571	Zillow Group	24 536	0,01
		<b>14 781 817</b>	<b>8,63</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
2 317	ACS Actividades de Construcción y Servicios	78 372	0,05
394	Aena	67 315	0,04
5 667	Barratt Developments	36 368	0,02
544	Berkeley Group Holdings	19 993	0,01
1 644	Bouygues	60 696	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
33 342	China Communications Construction	37 672	0,02
36 806	China Communications Services	18 602	0,01
37 004	China Railway Group	25 560	0,01
10 071	China State Construction International Holdings	15 112	0,01
1 332	CIMIC Group	34 793	0,02
5 418	Daewoo Engineering & Construction	31 471	0,02
3 000	Daiwa House Industry	89 846	0,05
1 533	DR Horton	46 465	0,03
2 674	Ferrovial	51 969	0,03
6 114	Grupo Aeroportuario del Pacifico	60 534	0,04
3 417	Grupo Aeroportuario del Sureste	63 382	0,04
325	Hyundai Heavy Industries	43 957	0,03
4 307	Kajima	31 861	0,02
4 318	Larsen & Toubro	97 676	0,06
1 416	LendLease Group	15 856	0,01
1 190	Lennar	55 632	0,03
2 132	Persimmon	54 438	0,03
1 608	PulteGroup	34 584	0,02
1 949	Samsung Heavy Industries	18 594	0,01
4 970	Sekisui House	76 769	0,04
25 269	Singapore Technologies Engineering	59 215	0,03
3 516	Skanska	73 061	0,04
13 992	Sydney Airport	66 717	0,04
9 764	Taisei	78 172	0,05
18 438	Taylor Wimpey	37 000	0,02
2 805	Vinci	209 618	0,12
		<b>1 691 300</b>	<b>0,99</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
8 013	Amcor	87 355	0,05
1 046	Ball	38 711	0,02
900	CCL Industries	39 865	0,02
588	Sealed Air	23 075	0,02
1 673	WestRock	83 111	0,05
		<b>272 117</b>	<b>0,16</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
1 280	Fastenal	48 852	0,03
8 411	ITOCHU	109 541	0,06
1 346	Jardine Cycle & Carriage	38 014	0,02
746	LG	44 190	0,03
1 211	LKQ	34 985	0,02
10 772	Marubeni	61 008	0,04
7 171	Mitsubishi	131 835	0,08
5 290	Mitsui & Co	66 274	0,04
2 573	Rexel	36 858	0,02
6 607	Sumitomo	75 375	0,04
1 142	Wolseley	61 297	0,04
167	WW Grainger	26 433	0,01
		<b>734 662</b>	<b>0,43</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
5 266	3i Group	54 126	0,03
6 567	Aberdeen Asset Management	22 587	0,01
205	Affiliated Managers Group	29 811	0,02
2 668	Alior Bank	38 952	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
239	Alliance Data Systems	53 789	0,03
2 109	Ally Financial	38 646	0,02
4 208	American Express	310 799	0,18
567	Ameriprise Financial	63 280	0,04
2 144	ASX	77 300	0,04
12 999	B3	67 937	0,04
681	BlackRock	252 213	0,15
4 791	Brait	19 402	0,01
484	Capitec Bank Holdings	26 882	0,02
14 166	Chailease Holding	34 623	0,02
6 374	Charles Schwab	240 083	0,14
1 741	CIT Group	74 338	0,04
15 950	CITIC Securities	28 913	0,02
1 697	CME Group	186 342	0,11
114 452	CTBC Financial Holding	65 810	0,04
2 036	Daiwa Securities Group	10 578	0,01
1 301	Deutsche Boerse	120 238	0,07
1 300	Discover Financial Services	70 884	0,04
1 243	E*TRADE Financial	41 446	0,02
117 089	E.Sun Financial Holding	63 108	0,04
949	EXOR	44 973	0,03
74 616	First Financial Holding	43 765	0,03
842	FNF Group	33 095	0,02
713	Franklin Resources	28 000	0,02
47 000	Fubon Financial Holding	65 632	0,04
844	Groupe Bruxelles Lambert	71 141	0,04
2 204	GT Capital Holdings	46 338	0,03
19 646	Haitong Securities	27 846	0,02
1 755	Hana Financial Group	60 855	0,03
3 674	Hargreaves Lansdown	54 479	0,03
5 101	Hong Kong Exchanges and Clearing	115 614	0,07
2 019	IGM Financial	54 822	0,03
2 411	Intercontinental Exchange	139 348	0,08
1 456	Invesco	44 923	0,03
2 712	Investor	114 456	0,07
2 079	Japan Exchange Group	33 014	0,02
846	Julius Baer Group	39 076	0,02
2 060	KB Financial Group	91 085	0,05
2 595	London Stock Exchange Group	107 754	0,06
4 366	Mastercard	464 908	0,27
48 000	Mega Financial Holding	35 002	0,02
2 442	Navient	35 649	0,02
4 374	NH Investment & Securities	49 775	0,03
18 800	Nomura Holdings	98 788	0,06
1 034	Onex	72 466	0,04
4 493	ORIX	61 004	0,04
55	Partners Group Holding	29 936	0,02
612	Provident Financial	16 958	0,01
2 907	PSG Group	46 686	0,03
656	Schroders	23 190	0,01
1 999	Shinhan Financial Group	75 520	0,04
11 817	Singapore Exchange	55 234	0,03
3 363	Synchrony Financial	87 927	0,05
1 158	T Rowe Price Group	75 345	0,04
109 232	Taiwan Cooperative Financial Holding	50 845	0,03
2 019	TD Ameritrade Holding	76 101	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
9 079	Visa	746 507	0,44
14 090	Worldpay Group	50 515	0,03
		<b>5 360 659</b>	<b>3,13</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
136 546	America Movil	96 571	0,06
227	Arista Networks	29 812	0,02
122 414	Asia Pacific Telecom	38 634	0,02
28 078	AT&T	928 835	0,54
46 849	Axiata Group	46 218	0,03
1 490	BCE	58 746	0,03
23 565	Bezeq The Israeli Telecommunication	34 310	0,02
36 638	BT Group	122 988	0,07
2 562	CenturyLink	53 641	0,03
26 795	China Mobile	249 332	0,14
74 730	China Telecom	31 139	0,02
40 982	China Unicom Hong Kong	53 393	0,03
31 136	Chunghwa Telecom	96 920	0,06
23 959	Cisco Systems	657 504	0,38
14 390	Deutsche Telekom	226 211	0,13
11 007	Emirates Telecommunications Group	45 455	0,03
1 617	Eutelsat Communications	36 156	0,02
4 314	Hellenic Telecommunications Organization	45 470	0,03
3 556	Inmarsat	31 164	0,02
1 478	Juniper Networks	36 129	0,02
8 908	KDDI	206 796	0,12
16 054	Koninklijke KPN	44 967	0,03
1 455	Level 3 Communications	75 649	0,04
4 164	Mobile TeleSystems	30 594	0,02
591	Motorola Solutions	44 946	0,03
7 362	MTN Group	56 210	0,03
782	Nice	54 973	0,03
3 200	Nippon Telegraph & Telephone	132 592	0,08
26 085	Nokia	139 685	0,08
5 363	NTT DOCOMO	110 983	0,06
2 093	O2 Czech Republic	21 743	0,01
9 750	Orange	135 428	0,08
2 035	Proximus	62 332	0,04
1 204	Rogers Communications	49 786	0,03
412	Samsung SDI	54 146	0,03
2 337	SES	47 967	0,03
22 643	Singapore Telecommunications	56 090	0,03
4 165	SoftBank Group	295 656	0,17
19 530	Spark New Zealand	47 393	0,03
5 485	Sprint	39 483	0,02
29	Swisscom	12 285	0,01
1 332	T-Mobile	70 796	0,04
5 669	TDC	28 867	0,02
68 580	Telecom Italia	55 413	0,03
15 189	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	95 128	0,06
23 816	Telefonica	215 249	0,13
243 955	Telekomunikasi Indonesia Persero	72 541	0,04
4 918	Telenor	71 294	0,04
3 221	Telia	12 988	0,01
15 089	Telstra	43 635	0,03
4 195	Tim Participacoes	10 868	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
92 298	Tower Bersama Infrastructure	41 289	0,02
6 603	TPG Telecom	25 312	0,01
155 897	True	24 947	0,01
18 143	Verizon Communications	710 417	0,41
5 560	Vodacom Group	61 117	0,04
128 307	Vodafone Group	318 190	0,19
1 002	Zayo Group Holdings	27 146	0,02
		<b>6 523 529</b>	<b>3,81</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
6 707	AES	65 332	0,04
2 317	AGL Energy	39 735	0,02
2 233	Alliant Energy	78 646	0,05
1 919	Ameren	91 983	0,05
2 243	American Electric Power	136 619	0,08
642	Atco	21 979	0,01
971	CenterPoint Energy	23 310	0,01
102 918	CGN Power	25 199	0,01
3 288	Chubu Electric Power	38 293	0,02
7 608	CLP Holdings	70 580	0,04
311	CMS Energy	12 611	0,01
925	Consolidated Edison	65 546	0,04
1 591	CPFL Energia	11 161	0,01
3 398	Dominion Energy	228 301	0,13
382	DONG Energy	15 100	0,01
467	DTE Energy	43 316	0,03
3 673	Duke Energy	269 191	0,16
9 067	E.ON	74 785	0,04
1 020	Edison International	69 926	0,04
24 683	EDP - Energias de Portugal	70 667	0,04
3 755	Electricite de France	35 605	0,02
2 759	Electricity Generating	15 239	0,01
31 975	Enel	150 091	0,09
5 741	Enel Americas	47 466	0,03
8 558	Enel Chile	41 269	0,02
6 259	Engie	82 713	0,05
1 438	Entergy	96 791	0,06
3 395	Equatorial Energia	48 675	0,03
817	Eversource Energy	43 488	0,03
4 093	Exelon	129 442	0,08
2 747	FirstEnergy	70 232	0,04
3 288	Fortis	101 177	0,06
3 254	Fortum	44 677	0,03
21 714	Iberdrola	150 543	0,09
1 059	Innogy	36 498	0,02
473	Interconexion Electrica	45 271	0,03
5 132	Kansai Electric Power	61 951	0,04
1 401	Korea Electric Power	43 803	0,03
3 656	Kyushu Electric Power	38 913	0,02
1 987	NextEra Energy	244 126	0,14
9 071	Origin Energy	41 849	0,02
1 666	PG&E	96 947	0,06
1 055	Pinnacle West Capital	78 772	0,05
7 000	Power Assets Holdings	54 208	0,03
2 747	PPL	93 112	0,05
2 143	Public Service Enterprise Group	80 812	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
215	Qatar Electricity & Water QSC	9 780	0,01
4 229	Red Electrica	77 370	0,04
2 402	RWE	41 903	0,02
1 294	SCANA	76 026	0,04
4 558	Southern	191 344	0,11
3 916	SSE	64 802	0,04
29 836	Tenaga Nasional	86 169	0,05
15 126	Terna Rete Elettrica Nazionale	71 486	0,04
3 030	Tohoku Electric Power	36 766	0,02
11 716	Tokyo Electric Power Holdings	42 329	0,02
777	WEC Energy Group	41 815	0,02
1 414	Xcel Energy	56 880	0,03
		<b>4 222 620</b>	<b>2,46</b>
<b>Équipements électriques</b>			
173	Acuity Brands	30 834	0,02
1 106	AMETEK	58 735	0,03
2 784	Brother Industries	56 331	0,03
3 568	Canon	106 245	0,06
14 000	Delta Electronics	67 184	0,04
3 196	Emerson Electric	167 065	0,10
919	Legrand	56 289	0,03
777	LG Electronics	47 753	0,03
1 441	Nidec	129 423	0,08
606	OSRAM Licht	42 268	0,02
1 451	Prysmian	37 363	0,02
5 700	Ricoh	44 123	0,03
3 064	Schneider Electric	206 115	0,12
1 797	Xerox	45 266	0,03
		<b>1 094 994</b>	<b>0,64</b>
<b>Électronique</b>			
5 465	AAC Technologies Holdings	59 906	0,04
1 159	Agilent Technologies	60 270	0,04
884	Alps Electric	22 350	0,01
1 039	Amphenol	67 247	0,04
3 470	Assa Abloy	66 767	0,04
100 510	AU Optronics	40 267	0,02
5 999	Corning	158 055	0,09
1 503	Fortive	83 482	0,05
1 003	Garmin	44 876	0,03
64 720	Hon Hai Precision Industry	218 248	0,13
3 744	Honeywell International	437 541	0,26
1 626	Hoya	74 009	0,04
442	Keyence	170 175	0,10
5 732	Koninklijke Philips	178 237	0,10
1 400	Kyocera	71 075	0,04
95	Mettler-Toledo International	49 021	0,03
2 013	Minebea Mitsumi	28 353	0,02
777	Murata Manufacturing	103 497	0,06
8 234	NEC	19 147	0,01
1 782	Nippon Electric Glass	56 803	0,03
1 532	Omron	58 278	0,03
15 000	Pegatron	41 201	0,02
1 579	Sensata Technologies Holding	59 142	0,04
39 584	Synnex Technology International	38 905	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
1 194	TE Connectivity	82 367	0,05
2 157	Trimble	67 459	0,04
357	Waters	57 543	0,03
3 126	Yaskawa Electric	58 080	0,03
		<b>2 472 301</b>	<b>1,44</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
33 814	China Everbright International	36 990	0,02
48 627	Energy Absolute	43 300	0,03
43 309	Fullshare Holdings	15 176	0,01
1 317	Vestas Wind Systems	106 458	0,06
		<b>201 924</b>	<b>0,12</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
3 985	Ajinomoto	75 454	0,04
1 437	Associated British Foods	48 050	0,03
19	Barry Callebaut	22 927	0,01
1 876	Bid	37 563	0,02
2 589	BRF	26 857	0,02
519	Calbee	17 880	0,01
1 636	Campbell Soup	74 804	0,04
1 466	Carrefour	32 472	0,02
287	Casino Guichard Perrachon	14 884	0,01
18 924	China Mengniu Dairy	32 519	0,02
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	61 204	0,04
621	Chr Hansen Holding	39 548	0,02
8 125	Compass Group	149 905	0,09
3 041	ConAgra Brands	95 345	0,06
2 891	Danone	190 257	0,11
3 524	General Mills	171 171	0,10
376	Hershey	35 396	0,02
1 002	Hormel Foods	29 966	0,02
410	ICA Gruppen	13 365	0,01
283	Ingredion	29 579	0,02
11 879	J Sainsbury	34 052	0,02
35 430	JG Summit Holdings	49 865	0,03
594	JM Smucker	61 626	0,04
1 849	Kellogg	112 605	0,07
488	Kerry Group	36 761	0,02
998	Kikkoman	27 958	0,02
6 697	Koninklijke Ahold Delhaize	112 108	0,06
2 996	Kraft Heinz	224 959	0,13
5 158	Kroger	105 462	0,06
246	Loblaw	11 981	0,01
781	M Dias Branco	10 189	0,01
1 430	Magnit	42 629	0,02
152	McCormick & Co	12 995	0,01
439	MEIJI Holdings	31 207	0,02
7 905	Mondelez International	299 344	0,17
15 119	Nestle	1 155 123	0,67
1 066	NH Foods	28 407	0,02
10 630	PPB Group	37 257	0,02
903	Safeway	39	0,00
903	Safeway Casa	804	0,00
2 256	Saputo	62 826	0,04
3 956	Seven & I Holdings	142 864	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
1 629	Shoprite Holdings	21 734	0,01
791	Sodexo	89 541	0,05
3 796	SPAR Group	39 146	0,02
20 429	Standard Foods	48 106	0,03
3 286	Sysco	145 004	0,08
38 165	Tesco	73 370	0,04
21 867	Thai Union Group	11 909	0,01
1 191	Tyson Foods	65 400	0,04
56 221	Want Want China Holdings	33 277	0,02
5 894	Wesfarmers	159 030	0,09
53 262	WH Group	47 139	0,03
1 350	Whole Foods Market	49 843	0,03
15 765	Wm Morrison Supermarkets	43 306	0,02
6 411	Woolworths	110 117	0,06
509	Yakult Honsha	30 385	0,02
1 104	Yamazaki Baking	19 288	0,01
		<b>4 786 802</b>	<b>2,79</b>
<b>Produits forestiers</b>			
869	Fibra Celulose	7 775	0,00
2 090	International Paper	103 735	0,06
2 335	Klabin	10 029	0,01
17 097	Nine Dragons Paper Holdings	19 970	0,01
6 606	Sappi	38 498	0,02
872	Stora Enso	9 862	0,01
4 212	UPM-Kymmene	105 132	0,06
326	West Fraser Timber	13 509	0,01
		<b>308 510</b>	<b>0,18</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
1 212	Canadian Utilities	34 096	0,02
28 564	Centrica	65 127	0,04
36 331	China Gas Holdings	64 308	0,04
13 938	China Resources Gas Group	41 719	0,02
5 321	ENN Energy Holdings	28 148	0,02
2 460	GAIL India	71 176	0,04
50 400	Hong Kong & China Gas	83 098	0,05
19 026	National Grid	206 239	0,12
19 607	Osaka Gas	70 303	0,04
829	Sempra Energy	81 951	0,05
17 771	Snam	67 814	0,04
6 332	Toho Gas	40 417	0,02
7 529	Tokyo Gas	34 328	0,02
		<b>888 724</b>	<b>0,52</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
8 358	Abbott Laboratories	356 216	0,21
298	Align Technology	39 223	0,02
2 244	Aspen Pharmacare Holdings	43 111	0,02
2 749	Baxter International	145 916	0,08
1 055	Becton Dickinson & Co	180 475	0,11
6 047	Boston Scientific	146 967	0,09
264	Cochlear	27 600	0,02
1 060	Coloplast	77 557	0,05
206	Cooper	43 243	0,02
240	CR Bard	66 517	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
3 000	Danaher	221 972	0,13
1 539	Dentsply Sirona	87 492	0,05
917	Edwards Lifesciences	95 065	0,06
775	Essilor International	86 335	0,05
3 065	Getinge	52 538	0,03
7 569	Hengan International Group	48 966	0,03
264	Henry Schein	42 363	0,02
921	Hologic	36 645	0,02
353	IDEXX Laboratories	49 959	0,03
158	Intuitive Surgical	129 577	0,08
6 994	Medtronic	544 226	0,32
1 341	Olympus	42 903	0,02
2 093	QIAGEN	60 959	0,04
1 242	ResMed	84 796	0,05
3 300	Smith & Nephew	49 798	0,03
541	Sonova Holding	77 120	0,04
1 575	Stryker	191 643	0,11
1 138	Systemex	59 585	0,03
2 595	Terumo	89 603	0,05
2 125	Thermo Fisher Scientific	325 061	0,19
744	Zimmer Biomet Holdings	83 757	0,05
		<b>3 587 188</b>	<b>2,09</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 906	Aetna	253 727	0,15
1 428	Anthem	235 544	0,14
826	Centene	57 850	0,03
1 068	Cigna	156 742	0,09
1 347	DaVita	76 482	0,05
529	Envision Healthcare	29 067	0,02
67	Eurofins Scientific	33 041	0,02
1 465	Fresenius & Co	109 963	0,06
880	Fresenius Medical Care & Co	74 070	0,04
1 280	HCA Healthcare	97 862	0,06
644	Humana	135 864	0,08
43 682	IHH Healthcare	51 302	0,03
290	Laboratory of America Holdings	39 192	0,02
2 735	Mediclinic International	23 096	0,01
1 093	Quest Diagnostics	106 526	0,06
665	Quintiles IMS Holdings	52 183	0,03
9 067	Ryman Healthcare	48 254	0,03
4 675	Sonic Healthcare	76 149	0,05
4 668	UnitedHealth Group	758 880	0,44
429	Universal Health Services	45 918	0,03
		<b>2 461 712</b>	<b>1,44</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
15 245	Galaxy Entertainment Group	81 159	0,05
611	Hilton Worldwide Holdings	33 133	0,02
787	InterContinental Hotels Group	38 245	0,02
1 844	Kangwon Land	49 245	0,03
1 646	Las Vegas Sands	92 204	0,05
1 298	Marriott International	114 158	0,07
1 152	Melco Resorts & Entertainment	22 675	0,01
1 826	MGM Resorts International	50 095	0,03
1 449	Oriental Land	86 023	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Hôtels, restaurants et loisirs (suite)</b>			
367	Paddy Power Betfair	34 304	0,02
12 497	Sands China	50 178	0,03
12 217	Tatts Group	34 344	0,02
779	Whitbread	35 195	0,02
942	Wyndham Worldwide	82 930	0,05
373	Wynn Resorts	43 862	0,02
		<b>847 750</b>	<b>0,49</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
2 261	Makita	73 307	0,04
2 703	Newell Brands	127 075	0,07
5 892	Sandvik	81 153	0,05
418	Schindler Holding	77 649	0,05
313	SMC	83 408	0,05
552	Stanley Black & Decker	68 110	0,04
9 828	Techtronic Industries	39 627	0,02
		<b>550 329</b>	<b>0,32</b>
<b>Produits ménagers</b>			
509	Church & Dwight	23 153	0,01
283	Clorox	33 060	0,02
365	Coway	29 089	0,02
1 867	Electrolux	53 584	0,03
99	Henkel & Co	10 484	0,01
330	Hoshizaki	26 163	0,02
2 007	Kimberly-Clark	227 192	0,13
26 232	Kimberly-Clark de Mexico	48 795	0,03
1 549	Leggett & Platt	71 342	0,04
9 900	Panasonic	117 732	0,07
2 908	Reckitt Benckiser Group	257 795	0,15
7 086	Sharp	23 058	0,01
5 500	Sony	183 945	0,11
20 607	Unilever Indonesia	66 156	0,04
490	Whirlpool	82 323	0,05
		<b>1 253 871</b>	<b>0,74</b>
<b>Industrie</b>			
3 031	3M	553 263	0,32
8 567	Bombardier	13 650	0,01
10 176	CK Hutchison Holdings	112 004	0,07
412	Dover	28 978	0,02
2 316	Eaton	158 042	0,09
1 500	FUJIFILM Holdings	47 288	0,03
42 258	General Electric	1 000 735	0,58
72 533	IJM	51 259	0,03
1 805	Illinois Tool Works	226 703	0,13
1 385	IMI	18 849	0,01
2 957	Imperial Holdings	31 857	0,02
974	Ingersoll-Rand	78 045	0,05
1 057	Jardine Matheson Holdings	59 497	0,03
12 451	Keppel	49 872	0,03
3 206	Konica Minolta	23 316	0,01
521	Largan Precision	72 829	0,04
3 306	Leucadia National	75 827	0,04
4 717	Nikon	66 107	0,04
32 281	NWS Holdings	55 689	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Industrie (suite)</b>			
1 526	Orica	21 223	0,01
427	Parker-Hannifin	59 834	0,03
1 437	Pentair	83 835	0,05
3 318	Siam Cement	43 162	0,03
3 657	Siemens	440 120	0,26
29 272	Sime Darby	56 798	0,03
3 997	Sunny Optical Technology Group	31 424	0,02
2 651	Swire Pacific	22 703	0,01
1 677	Textron	69 253	0,04
20 876	Toshiba	44 276	0,03
833	Wartsila	43 108	0,03
6 469	Wharf Holdings	47 008	0,03
6 806	Zhuzhou CRRC Times Electric	29 277	0,02
		<b>3 715 831</b>	<b>2,17</b>
<b>Assurances</b>			
2 165	Admiral Group	49 387	0,03
10 556	Aegon	47 196	0,03
2 523	Aflac	171 835	0,10
1 575	Ageas	55 535	0,03
63 315	AIA Group	405 690	0,24
2 006	Allianz	345 834	0,20
1 642	Allstate	127 323	0,07
5 347	American International Group	293 099	0,17
19 878	AMP	69 382	0,04
954	Aon	111 205	0,07
370	Arch Capital Group	30 264	0,02
232	Arthur J Gallagher & Co	11 645	0,01
5 128	Assicurazioni Generali	73 894	0,04
317	Assurant	28 819	0,02
20 410	Aviva	122 266	0,07
9 459	AXA	226 543	0,13
552	Axis Capital Holdings	31 294	0,02
5 505	Berkshire Hathaway	817 484	0,48
34 111	Cathay Financial Holding	49 256	0,03
1 705	Challenger	15 296	0,01
32 942	China Life Insurance - Cotation à Hong Kong	88 241	0,05
22 924	China Life Insurance - Cotation à Taiwan	20 020	0,01
10 768	China Pacific Insurance Group	38 580	0,02
17 377	China Taiping Insurance Holdings	38 604	0,02
1 897	Chubb	241 801	0,14
1 367	Cincinnati Financial	86 835	0,05
3 022	CNP Assurances	59 397	0,03
4 651	Dai-ichi Life Holdings	73 547	0,04
15 314	Direct Line Insurance Group	61 985	0,04
118	Fairfax Financial Holdings	44 772	0,03
3 882	Gjensidige Forsikring	57 901	0,03
2 724	Great-West Lifeco	64 641	0,04
489	Hannover Rueck	51 321	0,03
1 421	Hartford Financial Services Group	65 496	0,04
6 964	Insurance Australia Group	31 754	0,02
2 200	Japan Post Holdings	23 931	0,01
28 250	Legal & General Group	83 104	0,05
1 625	Lincoln National	96 285	0,06
606	Loews	24 871	0,01
7 602	Manulife Financial	124 764	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
45	Markel	38 502	0,02
3 045	Marsh & McLennan	208 135	0,12
28 738	Medibank	54 116	0,03
4 915	MetLife	236 754	0,14
3 394	MS&AD Insurance Group Holdings	99 951	0,06
863	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	152 363	0,09
1 177	NN Group	36 628	0,02
20 185	Old Mutual	44 459	0,03
29 842	PICC Property & Casualty	43 706	0,03
24 780	Ping An Insurance Group of China	143 192	0,08
2 818	Porto Seguro	22 826	0,01
5 229	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	55 127	0,03
2 087	Principal Financial Group	117 237	0,07
2 682	Progressive	103 678	0,06
10 396	Prudential	208 499	0,12
2 449	Prudential Financial	232 199	0,14
2 792	Qatar Insurance	45 075	0,03
5 218	QBE Insurance Group	41 444	0,02
329	RenaissanceRe Holdings	40 110	0,02
10 832	RSA Insurance Group	75 930	0,04
1 143	Sampo	51 286	0,03
209	Samsung Fire & Marine Insurance	45 085	0,03
485	Samsung Life Insurance	43 484	0,03
1 832	SCOR	63 589	0,04
197 702	Shin Kong Financial Holding	46 155	0,03
2 491	Sompo Holdings	84 341	0,05
782	St James's Place	10 527	0,01
2 434	Sun Life Financial	76 180	0,04
9 924	Suncorp Group	98 911	0,06
41	Swiss Life Holding	12 147	0,01
1 367	Swiss Re	109 698	0,06
3 600	T&D Holdings	48 023	0,03
3 300	Tokio Marine Holdings	119 766	0,07
1 698	Travelers	188 372	0,11
20	Trisura Group	293	0,00
2 942	Tryg	56 347	0,03
25 124	UnipolSai Assicurazioni	48 012	0,03
477	Unum Group	19 502	0,01
441	Willis Towers Watson	56 243	0,03
345	WR Berkley	20 923	0,01
800	XL Group	30 722	0,02
698	Zurich Insurance Group	178 359	0,10
		<b>7 868 993</b>	<b>4,59</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
1 512	Bandai Namco Holdings	45 188	0,03
1 209	Carnival - Non-assorti de droits de vote	69 505	0,04
867	Carnival - Assorti de droits de vote	50 160	0,03
1 056	Harley-Davidson	50 016	0,03
808	Hasbro	78 997	0,04
1 643	Mattel	31 015	0,02
514	Nintendo	151 129	0,09
1 073	Norwegian Cruise Line Holdings	51 075	0,03
479	Polaris Industries	38 734	0,02
992	Royal Caribbean Cruises	95 003	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Équipements et produits de loisirs (suite)</b>			
344	Shimano	47 727	0,03
1 712	TUI	21 818	0,01
2 100	Yamaha Motor	47 489	0,03
		<b>777 856</b>	<b>0,45</b>
<b>Machines</b>			
10 612	ABB	230 069	0,13
1 869	Alstom	57 210	0,03
5 000	Amada Holdings	50 643	0,03
637	Andritz	33 595	0,02
1 859	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	62 417	0,04
3 311	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	100 190	0,06
2 598	Caterpillar	244 778	0,14
5 723	CNH Industrial	56 744	0,03
535	Cummins	76 093	0,05
1 469	Deere & Co	159 181	0,09
834	FANUC	140 928	0,08
627	Hexagon	26 103	0,02
19 507	Hitachi	104 939	0,06
2 357	Hitachi Construction Machinery	51 627	0,03
5 890	Husqvarna	51 246	0,03
70	Hyundai Robotics	20 732	0,01
5 645	Komatsu	125 738	0,07
625	Kone	27 837	0,02
3 902	Kubota	57 471	0,03
1 746	Metso	53 009	0,03
11 513	Mitsubishi Electric	145 134	0,09
14 258	Mitsubishi Heavy Industries	51 157	0,03
2 101	Nabtesco	53 528	0,03
501	Rockwell Automation	71 143	0,04
310	Roper Technologies	62 930	0,04
8 351	United Tractors	15 081	0,01
854	Wabtec	68 512	0,04
644	Xylem	31 298	0,02
		<b>2 229 333</b>	<b>1,30</b>
<b>Médias</b>			
2 806	Altice	56 681	0,03
993	Axel Springer	52 232	0,03
2 416	CBS	135 104	0,08
1 072	Charter Communications	316 604	0,19
23 273	Comcast	794 165	0,46
807	Dentsu	33 816	0,02
1 766	Discovery Communications	39 035	0,02
888	DISH Network	48 863	0,03
10 232	Grupo Televisa	43 840	0,03
2 295	Interpublic Group	49 500	0,03
10 791	ITV	22 293	0,01
1 921	Lagardere	53 116	0,03
444	Liberty Broadband	33 771	0,02
1 915	Liberty Global - Actions de Catégorie A	53 930	0,03
1 987	Liberty Global - Actions de Catégorie C	54 320	0,03
1 104	Liberty Media-Liberty SiriusXM	40 635	0,02
1 940	Naspers	330 385	0,19

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
1 074	Omnicom Group	78 063	0,05
5 264	Pearson	41 456	0,02
1 695	ProSiebenSat.1 Media	62 105	0,04
588	Publicis Groupe	38 402	0,02
454	RTL Group	30 014	0,02
2 066	Schibsted	39 897	0,02
4 078	Shaw Communications	77 886	0,05
24 758	Singapore Press Holdings	50 923	0,03
1 121	Sky	12 690	0,01
986	Telenet Group Holding	54 378	0,03
2 140	Thomson Reuters	86 742	0,05
3 873	Time Warner	340 965	0,20
5 924	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie A	147 198	0,09
558	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie B	13 635	0,01
1 866	Viacom	54 922	0,03
5 617	Vivendi	109 475	0,06
7 423	Walt Disney	691 503	0,40
2 519	Wolters Kluwer	93 367	0,06
6 789	WPP	124 792	0,07
		<b>4 306 703</b>	<b>2,51</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
126 433	Adaro Energy	13 142	0,01
1 725	Agnico Eagle Mines	68 104	0,04
23 913	Alumina	30 878	0,02
6 327	Anglo American	73 786	0,04
1 749	Antofagasta	15 925	0,01
3 100	ArcelorMittal	61 566	0,03
5 533	Barrick Gold	77 061	0,04
13 033	BHP Billiton - Cotation en Australie	204 050	0,12
9 776	BHP Billiton - Cotation en Angleterre	130 932	0,08
2 558	BlueScope Steel	22 726	0,01
2 543	Boliden	60 773	0,03
3 574	Cameco	28 496	0,02
4 000	Catcher Technology	41 907	0,02
13 448	China Shenhua Energy	26 251	0,01
6 137	Cia Siderurgica Nacional	11 660	0,01
9 142	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	16 042	0,01
3 568	First Quantum Minerals	26 425	0,01
8 881	Fortescue Metals Group	31 178	0,02
780	Franco-Nevada	49 273	0,03
5 868	Freeport-McMoRan	61 790	0,04
55 521	Glencore	181 602	0,10
3 948	Goldcorp	44 565	0,03
27 953	Grupo Mexico	69 152	0,04
3 285	JFE Holdings	49 998	0,03
9 345	Kinross Gold	33 248	0,02
3 143	Kobe Steel	28 303	0,02
1 709	MISUMI Group	34 219	0,02
2 283	MMC Norilsk Nickel	27 623	0,02
4 776	Newcrest Mining	64 754	0,04
3 161	Newmont Mining	89 768	0,05
3 300	Nippon Steel & Sumitomo Metal	65 355	0,04
1 280	Nucor	64 946	0,04
384	POSCO	84 453	0,05
538	Randgold Resources	41 695	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Métaux et industrie minière (suite)</b>			
1 246	Rio Tinto - Cotation en Australie	53 018	0,03
5 840	Rio Tinto - Cotation en Angleterre	215 627	0,12
30 320	South32	54 648	0,03
1 062	Steel Dynamics	33 344	0,02
4 267	Sumitomo Metal Mining	49 961	0,03
11 279	Tata Steel	83 068	0,05
3 077	Teck Resources	46 698	0,03
1 574	ThyssenKrupp	39 153	0,02
4 804	Turquoise Hill Resources	11 189	0,01
10 743	Vale	82 443	0,05
7 103	Vedanta	96 654	0,06
3 872	Wheaton Precious Metals	67 338	0,04
69 569	Zijin Mining Group	20 159	0,01
		<b>2 784 946</b>	<b>1,62</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
2 474	Anadarko Petroleum	98 348	0,06
1 592	Antero Resources	30 164	0,02
4 449	APA Group	27 437	0,02
1 659	Apache	69 717	0,04
972	ARC Resources	11 129	0,01
1 731	Baker Hughes	82 729	0,05
86 317	BP	435 293	0,25
2 303	Cabot Oil & Gas	50 642	0,03
1 694	Caltex Australia	36 012	0,02
4 663	Canadian Natural Resources	117 800	0,07
4 677	Enovus Energy	30 186	0,02
1 250	Cheniere Energy	53 384	0,03
8 652	Chevron	791 428	0,46
114 000	China Petroleum & Chemical	77 975	0,05
638	Cimarex Energy	52 587	0,03
82 000	CNOOC	78 743	0,05
658	Concho Resources	70 112	0,04
5 362	ConocoPhillips	206 667	0,12
301	Core Laboratories	26 726	0,02
1 252	Cosan Industria e Comercio	11 457	0,01
2 660	Crescent Point Energy	17 814	0,01
364	DCC	28 977	0,02
2 148	Devon Energy	60 209	0,04
2 953	Ecopetrol	23 535	0,01
8 511	Enbridge	296 833	0,17
4 944	Encana	38 084	0,02
9 750	Eni	128 310	0,07
2 414	EOG Resources	191 588	0,11
1 056	EQT	54 247	0,03
18 837	Exxon Mobil	1 333 314	0,78
2 028	Galp Energia SGPS	26 881	0,02
30 644	Gazprom	106 343	0,06
3 617	Grupa Lotos	43 614	0,03
3 968	Halliburton	148 589	0,09
795	Helmerich & Payne	37 877	0,02
1 470	Hess	56 542	0,03
1 401	HollyFrontier	33 743	0,02
976	Husky Energy	9 699	0,01
5 005	Inpex	42 219	0,02
23 902	JXTG Holdings	91 522	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
8 589	Kinder Morgan	144 286	0,08
25	Lukoil – Cotation au États-Unis	1 062	0,00
2 677	Lukoil – Cotation en Russie	114 304	0,07
2 529	Lundin Petroleum	42 614	0,02
4 054	Marathon Oil	42 120	0,02
2 851	Marathon Petroleum	130 808	0,08
1 154	Murphy Oil	25 932	0,02
2 228	National Oilwell Varco	64 346	0,04
1 044	Neste	36 008	0,02
1 105	Newfield Exploration	27 573	0,02
2 946	Noble Energy	73 098	0,04
483	Novatek	47 176	0,03
3 691	Occidental Petroleum	193 749	0,11
6 445	Oil Search	29 561	0,02
1 228	ONEOK	56 159	0,03
1 225	Pembina Pipeline	35 520	0,02
96 000	PetroChina	51 538	0,03
15 054	Petroleo Brasileiro	52 585	0,03
692	Peyto Exploration & Development	10 988	0,01
2 572	Phillips 66	186 470	0,10
754	Pioneer Natural Resources	105 496	0,06
867	Plains GP Holdings	19 886	0,01
1 008	PrairieSky Royalty	20 096	0,01
4 189	PTT	40 004	0,02
5 529	PTT Exploration & Production	12 308	0,01
1 398	Range Resources	28 400	0,02
4 828	Reliance Industries	179 481	0,10
7 121	Repsol	95 421	0,06
18 927	Royal Dutch Shell - Actions de Catégorie A	438 656	0,25
18 755	Royal Dutch Shell - Actions de Catégorie B	440 544	0,25
5 529	Saipem	17 881	0,01
10 843	Santos	22 095	0,01
2 624	Sasol	64 353	0,04
6 792	Schlumberger	392 079	0,23
1 845	Seven Generations Energy	27 664	0,02
3 749	Showa Shell Sekiyu	30 483	0,02
500	SK Innovation	60 730	0,03
7 042	Statoil	102 011	0,06
6 838	Suncor Energy	174 916	0,10
9 130	Surgutneftgas	34 421	0,02
863	Targa Resources	34 201	0,02
1 366	Tatneft	45 152	0,03
2 443	TechnipFMC	58 261	0,03
793	Tesoro	65 078	0,04
9 989	Total	432 374	0,25
2 594	Tourmaline Oil	48 825	0,03
4 503	TransCanada	187 935	0,11
1 835	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	46 222	0,03
2 021	Ultrapar Participacoes	41 458	0,02
2 523	Valero Energy	149 228	0,09
388	Vermilion Energy	10 776	0,01
5 795	Weatherford International	19 663	0,01
3 881	Williams	103 035	0,06
4 347	Woodside Petroleum	87 324	0,05
		<b>10 130 830</b>	<b>5,91</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
241	Amorepacific	56 143	0,03
279	Amorepacific Group	27 794	0,02
931	Beiersdorf	85 689	0,05
4 554	Colgate-Palmolive	295 987	0,17
2 244	Coty	36 910	0,02
1 667	Essity	39 942	0,02
620	Estee Lauder	52 174	0,03
2 227	Kao	115 944	0,07
951	L'Oreal	173 462	0,10
75	LG Household & Health Care	57 128	0,03
1 148	Lion	20 837	0,01
650	Pola Orbis Holdings	15 024	0,01
11 927	Procter & Gamble	911 348	0,53
2 461	Shiseido	76 700	0,05
1 868	Unicharm	41 135	0,03
6 689	Unilever - Cotation en Angleterre	316 526	0,19
7 169	Unilever - Cotation aux Pays-Bas	346 406	0,20
		<b>2 669 149</b>	<b>1,56</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
7 601	AbbVie	483 231	0,28
805	Alkermes	40 915	0,02
1 675	Allergan	356 999	0,21
661	AmerisourceBergen	54 784	0,03
10 900	Astellas Pharma	116 908	0,07
5 879	AstraZeneca	343 813	0,20
3 664	Bayer	414 765	0,24
7 982	Bristol-Myers Squibb	389 950	0,23
2 043	Cardinal Health	139 574	0,08
517	Celltrion	45 600	0,03
37 156	CSPC Pharmaceutical Group	47 574	0,03
4 178	Daiichi Sankyo	86 297	0,05
341	DexCom	21 870	0,01
2 598	Dr Reddy's Laboratories	95 989	0,06
1 420	Eisai	68 755	0,04
4 819	Eli Lilly & Co	347 730	0,20
3 336	Express Scripts Holding	186 726	0,11
22 208	GlaxoSmithKline	413 655	0,24
1 304	Hikma Pharmaceuticals	21 831	0,01
417	Jazz Pharmaceuticals	56 853	0,03
12 916	Johnson & Johnson	1 498 100	0,87
698	Mallinckrodt	27 423	0,02
934	McKesson	134 742	0,08
970	Merck	102 578	0,06
13 156	Merck & Co	739 264	0,43
2 108	Mylan	71 748	0,04
10 941	Novartis	799 353	0,47
8 562	Novo Nordisk	321 060	0,19
2 345	Ono Pharmaceutical	44 850	0,03
549	Orion	30 689	0,02
1 900	Otsuka Holdings	71 017	0,04
652	Perrigo	43 171	0,02
28 718	Pfizer	845 765	0,49
3 109	Roche Holding	695 097	0,41
5 428	Sanofi	454 649	0,27
3 213	Santen Pharmaceutical	38 209	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
1 505	Shionogi & Co	73 505	0,04
4 326	Shire	208 798	0,12
49 766	Sino Biopharmaceutical	38 567	0,02
3 843	Takeda Pharmaceutical	171 200	0,10
4 141	Teva Pharmaceutical Industries	120 612	0,07
502	UCB	30 235	0,02
1 765	Valeant Pharmaceuticals International	26 858	0,02
320	Vifor Pharma	30 967	0,02
1 909	Zoetis	104 409	0,06
		<b>10 456 685</b>	<b>6,10</b>
<b>Immobilier</b>			
94 827	Ayala Land	65 495	0,04
298	Azrieli Group	14 525	0,01
11 108	BR Malls Participacoes	35 127	0,02
3 483	Brookfield Asset Management	119 664	0,07
2 313	CBRE Group	73 818	0,04
31 061	Central Pattana	55 517	0,03
10 838	Cheung Kong Property Holdings	74 435	0,04
63 349	China Jinmao Holdings Group	22 910	0,01
28 808	China Overseas Land & Investment	73 932	0,04
25 938	China Resources Land	66 275	0,04
52 695	Country Garden Holdings	53 561	0,03
592	Daito Trust Construction	80 818	0,05
1 782	Deutsche Wohnen	59 679	0,04
39 422	Emaar Properties	73 213	0,04
10 100	Ezdan Holding Group	30 458	0,02
3 726	First Capital Realty	49 706	0,03
33 133	Global Logistic Properties	60 343	0,04
22 952	Guangzhou R&F Properties	31 295	0,02
264	Jones Lang LaSalle	28 933	0,02
5 335	Mitsubishi Estate	87 153	0,05
3 950	Mitsui Fudosan	82 620	0,05
3 280	New Europe Property Investments	36 316	0,02
51 617	New World Development	57 451	0,03
79 455	Redefine Properties	55 933	0,03
13 216	Ruentex Development	13 065	0,01
28 358	Shimao Property Holdings	42 551	0,02
16 311	Sino Land	23 449	0,01
32 230	Sino-Ocean Group Holding	13 828	0,01
35 425	SM Prime Holdings	20 313	0,01
60 828	SOHO China	26 303	0,02
2 148	Sumitomo Realty & Development	58 078	0,03
5 203	Sun Hung Kai Properties	67 027	0,04
7 952	UOL Group	38 687	0,02
1 796	Vonovia	62 438	0,04
4 283	Wheelock & Co	28 333	0,02
		<b>1 783 249</b>	<b>1,04</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
3 169	AGNC Investment	59 154	0,03
176	Alexandria Real Estate Equities	18 590	0,01
1 952	American Tower	226 460	0,13
7 812	Annaly Capital Management	82 534	0,05
30 746	Ascendas Real Estate Investment Trust	51 101	0,03
506	AvalonBay Communities	85 255	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
795	Boston Properties	85 749	0,05
3 433	British Land	23 674	0,01
985	Camden Property Trust	73 848	0,04
33 661	CapitaLand Commercial Trust	35 582	0,02
2 669	Colony NorthStar	32 972	0,02
1 439	Crown Castle International	126 394	0,07
902	Digital Realty Trust	89 326	0,05
3 338	Duke Realty	81 800	0,05
321	Equinix	120 784	0,07
2 125	Equity Residential	122 650	0,07
368	Essex Property Trust	83 009	0,05
481	Extra Space Storage	32 895	0,02
26 181	Fibra Uno Administracion	43 653	0,03
676	Fonciere Des Regions	54 905	0,03
2 126	GGP	43 916	0,03
3 307	Goodman Group	17 503	0,01
2 355	HCP	65 991	0,04
2 857	Host Hotels & Resorts	45 765	0,03
1 714	Iron Mountain	51 636	0,03
6	Japan Real Estate Investment	26 172	0,02
22	Japan Retail Fund Investment	35 622	0,02
3 712	Kimco Realty	59 721	0,03
1 919	Klepierre	68 863	0,04
2 826	Land Securities Group	32 603	0,02
1 833	Liberty Property Trust	65 426	0,04
16 399	Link REIT	109 405	0,06
1 073	Macerich	54 621	0,03
299	Mid-America Apartment Communities	27 626	0,02
6	Nippon Building Fund	26 874	0,02
15	Nippon Prologis REIT	28 021	0,02
24	Nomura Real Estate Master Fund	28 785	0,02
2 067	Prologis	106 272	0,06
646	Public Storage	118 110	0,07
1 833	Realty Income	88 681	0,05
714	Regency Centers	39 214	0,02
6 593	Resilient REIT	53 709	0,03
883	SBA Communications	104 438	0,06
14 734	Scentre Group	40 132	0,02
1 195	Simon Property Group	169 482	0,10
399	SL Green Realty	37 012	0,02
2 474	UDR	84 531	0,05
412	Unibail-Rodamco	90 908	0,05
1 275	Ventas	77 670	0,05
4 048	VEREIT	28 890	0,02
726	Vornado Realty Trust	59 771	0,03
1 989	Welltower	130 531	0,08
5 838	Westfield	31 527	0,02
3 620	Weyerhaeuser	106 326	0,06
		<b>3 686 089</b>	<b>2,15</b>
<b>Détail</b>			
281	Advance Auto Parts	28 725	0,02
5 322	Aeon	70 890	0,04
2 004	Alimentation Couche-Tard	84 098	0,05
136 079	Astra International	79 898	0,05
195	AutoZone	97 532	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
27 062	Belle International Holdings	18 723	0,01
1 764	Best Buy	88 668	0,05
200	BGF retail	15 479	0,01
988	CarMax	54 626	0,03
136	Chipotle Mexican Grill	49 616	0,03
2 189	Cie Financiere Richemont	158 326	0,09
1 419	Coach	58 897	0,03
1 849	Costco Wholesale	259 270	0,15
22 571	CP ALL	36 556	0,02
5 217	CVS Health	368 033	0,21
970	Darden Restaurants	76 916	0,05
10 859	Dixons Carphone	35 073	0,02
1 542	Dollar General	97 464	0,06
920	Dollar Tree	56 399	0,03
433	Dollarama	36 222	0,02
221	Domino's Pizza	40 987	0,02
432	Dufry	62 135	0,04
166	E-Mart	29 830	0,02
880	FamilyMart UNY Holdings	44 154	0,03
221	Fast Retailing	64 531	0,04
4 040	Foschini Group	37 113	0,02
1 780	Gap	34 319	0,02
776	Genuine Parts	63 111	0,04
4 757	Hennes & Mauritz	103 793	0,06
6 011	Home Depot	808 459	0,47
559	Hugo Boss	34 267	0,02
6 300	Industria de Diseno Textil	211 743	0,12
4 257	Isetan Mitsukoshi Holdings	37 404	0,02
340	Kering	101 388	0,06
7 785	Kingfisher	26 661	0,02
1 038	Kohl's	35 193	0,02
1 214	L Brands	57 360	0,03
6 505	Lojas Renner	47 132	0,03
90	Lotte Shopping	20 932	0,01
4 601	Lowe's	312 758	0,18
517	Lululemon Athletica	27 048	0,02
1 632	Macy's	33 254	0,02
10 905	Marks & Spencer Group	41 394	0,02
4 188	McDonald's	562 390	0,33
1 354	McDonald's Holdings Japan	45 538	0,03
578	Next	25 383	0,01
350	Nitori Holdings	41 076	0,02
315	O'Reilly Automotive	60 412	0,04
670	Pandora	54 744	0,03
348	PVH	34 936	0,02
2 543	Raia Drogasil	47 180	0,03
935	Restaurant Brands International	51 218	0,03
1 419	Ross Stores	71 824	0,04
130	Ryohin Keikaku	28 475	0,02
499	Samsung C&T	56 593	0,03
532	Signet Jewelers	29 498	0,02
4 451	Staples	39 298	0,02
7 415	Starbucks	379 088	0,22
10 800	Steinhoff International Holdings	48 457	0,03
265	Swatch Group	85 911	0,05
2 841	Target	130 249	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
760	Tiffany & Co	62 550	0,04
3 654	TJX	231 212	0,14
386	Tractor Supply	18 346	0,01
1 384	Travis Perkins	22 934	0,01
5 119	Truworths International	24 492	0,01
311	Tsuruha Holdings	28 952	0,02
392	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	98 757	0,06
41 424	Wal-Mart de Mexico	84 539	0,05
7 502	Wal-Mart Stores	497 787	0,29
3 865	Walgreens Boots Alliance	265 370	0,16
6 089	Woolworths Holdings	25 119	0,01
1 694	Yum China Holdings	58 563	0,03
2 246	Yum! Marques	145 250	0,08
		<b>7 402 518</b>	<b>4,32</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
3 435	Advanced Micro Devices	37 586	0,02
1 448	Analog Devices	98 772	0,06
4 377	Applied Materials	158 532	0,09
3 875	ASM Pacific Technology	45 915	0,03
1 478	ASML Holding	168 640	0,10
1 739	Broadcom	355 332	0,21
120 000	Hanergy Thin Film Power Group	-	0,00
7 499	Infineon Technologies	138 619	0,08
22 071	Intel	652 909	0,38
1 108	KLA-Tencor	88 898	0,05
583	Lam Research	72 293	0,04
2 925	Marvell Technology Group	42 366	0,03
1 919	Maxim Integrated Products	75 545	0,04
5 131	MediaTek	38 525	0,02
1 607	Microchip Technology	108 744	0,06
4 572	Micron Technology	119 697	0,07
2 616	NVIDIA	331 567	0,19
1 430	NXP Semiconductors	137 226	0,08
18 839	Powertech Technology	50 986	0,03
770	Qorvo	42 748	0,03
7 030	QUALCOMM	340 359	0,20
482	Samsung Electronics	877 969	0,51
29 015	Semiconductor Manufacturing International	29 492	0,02
33 418	Siliconware Precision Industries	47 340	0,03
2 923	SK Hynix	150 970	0,09
1 077	Skyworks Solutions	90 604	0,05
4 195	STMicroelectronics	52 731	0,03
109 037	Taiwan Semiconductor Manufacturing	655 249	0,38
5 149	Texas Instruments	347 300	0,20
928	Tokyo Electron	109 780	0,07
15 544	Vanguard International Semiconductor	26 881	0,02
710	Xilinx	40 040	0,02
		<b>5 533 615</b>	<b>3,23</b>
<b>Logiciels</b>			
2 988	Activision Blizzard	150 821	0,09
2 383	Adobe Systems	295 517	0,17
1 161	Akamai Technologies	50 703	0,03
1 956	Amadeus IT Group	102 397	0,06
261	ANSYS	27 845	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
907	Autodesk	80 175	0,05
2 539	CA	76 734	0,04
1 505	Cerner	87 710	0,05
670	Citrix Systems	46 748	0,03
103	Constellation Software	47 174	0,03
865	Dassault Systemes	67 894	0,04
1 333	Electronic Arts	123 559	0,07
1 058	Fidelity National Information Services	79 219	0,05
899	Fiserv	96 430	0,06
851	Intuit	99 094	0,06
528	Konami Holdings	25 709	0,01
34 864	Microsoft	2 107 032	1,23
504	Momo	16 332	0,01
404	NetEase	106 488	0,06
2 162	Open Text	59 741	0,03
15 389	Oracle	676 520	0,39
1 935	Paychex	96 602	0,06
1 175	Red Hat	98 642	0,06
10 375	Sage Group	81 293	0,05
3 468	salesforce.com	263 319	0,15
4 174	SAP	381 712	0,22
953	ServiceNow	88 570	0,05
695	Splunk	34 666	0,02
1 334	Synopsys	85 300	0,05
579	Veeva Systems	31 124	0,02
311	VMware	23 840	0,01
643	Workday	54 685	0,03
		<b>5 663 595</b>	<b>3,30</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
821	Adidas	137 723	0,08
1 979	Asics	32 152	0,02
2 114	Burberry Group	39 990	0,02
181	Christian Dior	45 313	0,03
2 591	Gildan Activewear	69 707	0,04
2 605	Hanesbrands	52 897	0,03
88	Hermes International	38 073	0,02
1 264	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	275 931	0,16
1 038	Michael Kors Holdings	32 991	0,02
193	Mohawk Industries	40 898	0,03
6 723	NIKE	347 777	0,20
953	Under Armour - Actions de Catégorie A	18 182	0,01
958	Under Armour - Actions de Catégorie C	16 933	0,01
907	VF	45 805	0,03
8 957	Yue Yuen Industrial Holdings	32 594	0,02
		<b>1 226 966</b>	<b>0,72</b>
<b>Transports</b>			
37	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie A	61 857	0,04
22	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	38 733	0,02
7 948	Aurizon Holdings	28 650	0,02
215 057	BTS Group Holdings	47 180	0,03
3 122	Canadian National Railway	221 773	0,13
604	Canadian Pacific Railway	85 081	0,05
715	Central Japan Railway	102 157	0,06
1 268	CH Robinson Worldwide	76 355	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,13 % (31 décembre 2016 – 99,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Transports (suite)</b>			
5 103	CSX	244 110	0,14
5 706	Deutsche Post	187 271	0,11
1 706	DSV	91 782	0,05
1 600	East Japan Railway	134 153	0,08
231	Expeditors International of Washington	11 439	0,01
1 108	FedEx	211 128	0,12
5 729	Kamigumi	52 662	0,03
412	Kansas City Southern	37 803	0,02
9 712	Keihan Holdings	54 110	0,03
2 829	Keikyu	29 868	0,02
350	Kuehne + Nagel International	51 270	0,03
15 287	MTR	75 459	0,04
12 250	Nagoya Railroad	50 089	0,03
1 613	Norfolk Southern	172 112	0,10
3 746	Odakyu Electric Railway	66 237	0,04
3 507	Qatar Gas Transport	14 314	0,01
7 836	Rumo	17 937	0,01
4 102	Union Pacific	391 696	0,23
3 556	United Parcel Service	344 797	0,20
452	West Japan Railway	27 991	0,02
1 311	Yamato Holdings	23 309	0,01
		<b>2 951 323</b>	<b>1,72</b>
<b>Eau</b>			
643	American Water Works	43 945	0,03
59 878	Beijing Enterprises Water Group	40 754	0,02
4 276	Cia de Saneamento Basico do Estado deo Paulo	35 825	0,02
3 294	United Utilities Group	32 544	0,02
4 153	Veolia Environnement	76 830	0,04
		<b>229 898</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>169 876 563</b>	<b>99,13</b>
<b>Actions privilégiées – 0,50 % (31 décembre 2016 – 0,48 %)</b>			
<b>Automobiles</b>			
620	Porsche Automobil Holding	30 498	0,02
897	Volkswagen	119 615	0,07
		<b>150 113</b>	<b>0,09</b>
<b>Banques</b>			
16 268	Banco Bradesco	121 184	0,07
13 377	Itau Unibanco Holding	130 091	0,08
		<b>251 275</b>	<b>0,15</b>
<b>Produits chimiques</b>			
1 241	Braskem	11 231	0,01
		<b>11 231</b>	<b>0,01</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
1 861	Telefonica Brasil	22 112	0,01
		<b>22 112</b>	<b>0,01</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions privilégiées – 0,50 % (31 décembre 2016 – 0,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité</b>			
1 921	Centrais Eletricas Brasileiras	8 342	0,00
		<b>8 342</b>	<b>0,00</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
1 460	Cia Brasileira de Distribuicao	25 171	0,01
		<b>25 171</b>	<b>0,01</b>
<b>Produits forestiers</b>			
2 679	Suzano Papel e Celulose	10 109	0,01
		<b>10 109</b>	<b>0,01</b>
<b>Produits ménagers</b>			
1 176	Henkel & Co	141 708	0,08
		<b>141 708</b>	<b>0,08</b>
<b>Industrie</b>			
4 918	Itausa - Investimentos Itau	11 739	0,01
		<b>11 739</b>	<b>0,01</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
3 920	Gerdau	10 664	0,01
3 973	Vale	28 292	0,01
		<b>38 956</b>	<b>0,02</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
19 365	Petroleo Brasileiro	63 390	0,04
		<b>63 390</b>	<b>0,04</b>
<b>Détail</b>			
6 191	Lojas Americanas	22 936	0,01
		<b>22 936</b>	<b>0,01</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
75	Samsung Electronics	107 015	0,06
		<b>107 015</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>			
		<b>864 097</b>	<b>0,50</b>
<b>Droits – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
2 317	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1 622	0,00
		<b>1 622</b>	<b>0,00</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
7 121	Repsol	2 848	0,00
		<b>2 848</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des droits</b>			
		<b>4 470</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>			
		<b>170 745 130</b>	<b>99,63</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Plus-value règlement EUR	% du Compartiment
JPY	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Mini TOPIX Index	49 889	07/09/2017	411	0,00
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	426 476	15/09/2017	(1 962)	0,00
EUR	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Stoxx Europe 600 index	155 620	15/09/2017	(4 660)	0,00
<b>Plus-value latente sur les Contrats à terme ferme ouverts</b>				<b>411</b>	<b>0,00</b>
<b>Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme ouverts</b>				<b>(6 622)</b>	<b>0,00</b>
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(6 211)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(6 211)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				170 738 919	99,63
<b>Autres actifs nets – 0,37 % (31 décembre 2016 – 0,44 %)</b>				640 141	0,37
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>171 379 060</b>	<b>100,00</b>
					<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>					
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle					99,53
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68					0,00
Instruments financiers dérivés négociés en bourse					0,00
Actif circulant					0,47
Actif total					100,00

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI AC Far East ex Japan monthly Euro Hedged Index (l'« Indice de Référence ») lié à l'indice MSCI AC Far East ex Japan Total Return Net Index. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance du marché boursier d'Extrême-Orient, à l'exclusion du Japon.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI. L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché du flottant conçu pour évaluer la performance du marché boursier d'Extrême-Orient, à l'exclusion du Japon. En mars 2013, l'Indice de Référence est composé des neuf indices de pays développés et émergents suivants: Chine, Hong Kong, Indonésie, Corée, Malaisie, Philippines, Singapour, Taïwan et Thaïlande. L'Indice de Référence couvre environ 85 % de la capitalisation du marché du flottant de chaque pays.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens. L'Indice de Référence est révisé tous les trimestres – en février, mai, août et novembre - dans l'objectif de refléter rapidement l'évolution des marchés boursiers sous-jacents, tout en limitant les rotations d'indices superflues.

L'Indice de Référence vise à apporter une couverture contre la fluctuation du taux de change pour l'Indice de Référence par rapport à l'euro, sur la base d'une vente à terme à un mois.

### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 2,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	21 517 596 €	14,54 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	13,56 %	13,84 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,12 %	(0,27 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
14 890	AviChina Industry & Technology	7 659	0,04
255	Hanwha Techwin	8 696	0,04
467	Korea Aerospace Industries	20 398	0,09
		<b>36 753</b>	<b>0,17</b>
<b>Agriculture</b>			
959	British American Tobacco Malaysia	8 505	0,04
54 072	Charoen Pokphand Indonesia	11 312	0,05
48 913	Golden Agri-Resources	11 680	0,05
3 425	Gudang Garam	17 643	0,08
66 150	Hanjaya Mandala Sampoerna	16 711	0,08
3 970	HAP Seng Consolidated	7 484	0,04
15 968	IOI	14 513	0,07
784	KT&G	70 292	0,33
3 063	Kuala Lumpur Kepong	15 565	0,07
		<b>173 705</b>	<b>0,81</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
12 455	Air China	11 261	0,05
10 563	AirAsia	7 012	0,03
13 386	China Southern Airlines	9 923	0,05
14 780	Eva Airways	6 411	0,03
325	Korean Air Lines	9 638	0,05
3 667	Singapore Airlines	23 631	0,11
		<b>67 876</b>	<b>0,32</b>
<b>Pièces auto</b>			
13 285	Cheng Shin Rubber Industry	24 774	0,11
3 488	Fuyao Glass Industry Group	11 713	0,05
515	Hankook Tire	25 100	0,12
1 261	Hanon Systems	9 953	0,05
454	Hyundai Mobis	86 976	0,40
115	Hyundai Wia	6 151	0,03
4 597	Minth Group	17 090	0,08
13 860	Weichai Power	10 647	0,05
		<b>192 404</b>	<b>0,89</b>
<b>Automobiles</b>			
20 321	Brilliance China Automotive Holdings	32 455	0,15
4 228	Byd	22 746	0,10
18 316	Dongfeng Motor Group	18 987	0,09
32 787	Geely Automobile Holdings	62 012	0,29
21 183	Great Wall Motor	22 935	0,11
13 952	Guangzhou Automobile Group	21 468	0,10
1 028	Hyundai Motor	125 648	0,58
1 787	Kia Motors	52 311	0,24
7 891	Yulon Motor	6 209	0,03
		<b>364 771</b>	<b>1,69</b>
<b>Banques</b>			
173 500	Agricultural Bank of China	71 905	0,33
8 022	Alliance Financial Group	6 308	0,03
11 572	AMMB Holdings	11 534	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
1 862	Bangkok Bank	9 468	0,04
66 601	Bank Central Asia	79 523	0,37
22 331	Bank Danamon Indonesia	7 529	0,04
63 643	Bank Mandiri Persero	53 382	0,25
52 460	Bank Negara Indonesia Persero	22 778	0,11
527 512	Bank of China	226 915	1,05
57 853	Bank of Communications	35 802	0,17
8 084	Bank of East Asia	30 461	0,14
4 974	Bank of the Philippine Islands	8 988	0,04
75 066	Bank Rakyat Indonesia Persero	75 310	0,35
13 403	BDO Unibank	28 878	0,13
24 548	BOC Hong Kong Holdings	102 977	0,48
29 870	Chang Hwa Commercial Bank	15 023	0,07
58 405	China CITIC Bank	31 355	0,15
564 524	China Construction Bank	383 592	1,78
19 542	China Everbright Bank	8 011	0,04
25 832	China Merchants Bank	68 325	0,32
37 366	China Minsheng Banking	32 692	0,15
16 047	Chongqing Rural Commercial Bank	9 498	0,04
23 714	CIMB Group Holdings	31 871	0,15
39 008	CITIC	51 434	0,24
11 970	DBS Group Holdings	158 089	0,73
5 022	Hang Seng Bank	92 108	0,43
4 367	Hong Leong Bank	13 968	0,06
495 935	Industrial & Commercial Bank of China	293 540	1,36
1 634	Industrial Bank of Korea	17 843	0,08
3 879	Kasikornbank - Non assorti de droits de vote	19 873	0,09
7 880	Kasikornbank - Assorti de droits de vote	40 575	0,19
24 742	Krung Thai Bank	12 006	0,06
23 773	Malayan Banking	46 760	0,22
4 566	Metropolitan Bank & Trust	6 942	0,03
21 166	Oversea-Chinese Banking	145 432	0,68
19 192	Public Bank	79 653	0,37
5 515	RHB Bank	5 700	0,03
11 856	Siam Commercial Bank	47 584	0,22
26 578	Taiwan Business Bank	6 511	0,03
105 195	TMB Bank	6 245	0,03
8 892	United Overseas Bank	130 914	0,61
1 958	Woori Bank	27 683	0,13
		<b>2 554 985</b>	<b>11,87</b>
<b>Boissons</b>			
10 642	China Resources Beer Holdings	23 546	0,11
4	Lotte Chilsung Beverage	5 254	0,03
2 379	Tsingtao Brewery	9 232	0,04
		<b>38 032</b>	<b>0,18</b>
<b>Biotechnologie</b>			
6 866	3SBio	7 989	0,04
28	Medy-Tox	12 016	0,06
112	Samsung Biologics	25 061	0,12
1 296	TaiMed Biologics	6 892	0,03
		<b>51 958</b>	<b>0,25</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
8 146	Anhui Conch Cement	24 840	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment (suite)</b>			
15 837	Asia Cement	11 914	0,06
19 845	China National Building Material	10 342	0,05
13 052	Indocement Tunggul Prakarsa	15 842	0,07
971	Nien Made Enterprise	9 445	0,04
20 933	Semen Indonesia Persero	13 771	0,06
23 179	Taiwan Cement	23 516	0,11
		<b>109 670</b>	<b>0,51</b>
<b>Produits chimiques</b>			
19 578	Formosa Chemicals & Fibre	53 889	0,25
27 434	Formosa Plastics	73 298	0,34
718	Hanwha Chemical	16 616	0,08
9 935	Indorama Ventures	9 744	0,04
73 108	IRPC	10 095	0,05
39	KCC	13 045	0,06
120	Kumho Petrochemical	6 759	0,03
305	LG Chem	68 014	0,32
101	Lotte Chemical	26 625	0,12
31 395	Nan Ya Plastics	68 318	0,32
16 357	Petronas Chemicals Group	23 720	0,11
14 448	PTT Global Chemical	25 544	0,12
23 514	Sinopec Shanghai Petrochemical	11 039	0,05
5 744	Taiwan Fertilizer	6 697	0,03
		<b>413 403</b>	<b>1,92</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
11 138	China Conch Venture Holdings	17 889	0,08
10 741	COSCO Shipping Ports	11 050	0,05
34 946	Hutchison Port Holdings Trust	13 175	0,06
3 766	International Container Terminal Services	6 400	0,03
8 247	Jiangsu Expressway	10 207	0,05
883	New Oriental Education & Technology Group	54 572	0,25
114	S-1	8 474	0,04
304	TAL Education Group	32 600	0,15
7 287	Westports Holdings	5 418	0,03
9 252	Zhejiang Expressway	10 599	0,05
		<b>170 384</b>	<b>0,79</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
610	58.com	23 591	0,11
20 478	Acer	9 414	0,04
2 347	Avantech	14 578	0,07
7 583	Alibaba Group Holding	936 780	4,35
21 515	Alibaba Santé Technologies de l'information	8 989	0,04
4 725	Asustek Computer	39 153	0,18
353	Autohome	14 039	0,06
1 820	Baidu	285 411	1,33
3 844	Chicony Electronics	8 542	0,04
28 566	Compal Electronics	16 878	0,08
2 491	Ctrip.com International	117 632	0,55
6 235	Foxconn Technology	16 497	0,08
59 515	Innolux	27 274	0,13
17 415	Inventec	12 448	0,06
4 372	JD.com	150 340	0,70
235	Kakao	18 278	0,08
49 766	Lenovo Group	27 556	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
14 204	Lite-On Technology	20 470	0,09
186	NAVER	119 443	0,55
115	NCSOFT	33 444	0,16
18 239	Quanta Computer	37 849	0,18
232	Samsung SDS	32 801	0,15
379	SINA	28 235	0,13
209	SK Holdings	44 524	0,21
38 055	Tencent Holdings	1 193 326	5,55
2 664	Vipshop Holdings	24 642	0,11
217	Weibo	12 647	0,06
17 274	Wistron	15 409	0,07
216	YY	10 990	0,05
		<b>3 301 180</b>	<b>15,34</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
28 800	Airports of Thailand	35 122	0,16
10 208	Beijing Capital International Airport	12 612	0,06
29 267	China Communications Construction	33 068	0,15
16 902	China Communications Services	8 542	0,04
12 976	China Railway Construction	14 836	0,07
26 323	China Railway Group	18 182	0,08
11 956	China State Construction International Holdings	17 940	0,08
4 365	CK Infrastructure Holdings	32 160	0,15
184	Daelim Industrial	12 549	0,06
831	Daewoo Engineering & Construction	4 827	0,02
30 738	DMCI Holdings	7 531	0,04
12 574	Gamuda	14 125	0,07
330	GS Engineering & Construction	7 700	0,04
396	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	14 247	0,07
530	Hyundai Engineering & Construction	18 703	0,09
206	Hyundai Heavy Industries	27 862	0,13
152	KEPCO Plant Service & Engineering	5 143	0,02
5 946	Malaysia Airports Holdings	10 396	0,05
1 753	Samsung Heavy Industries	16 725	0,08
4 597	SATS	14 959	0,07
6 994	Sembcorp Industries	13 718	0,06
10 286	Singapore Technologies Engineering	24 104	0,11
15 538	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	11 774	0,05
		<b>376 825</b>	<b>1,75</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
15 090	AKR Corporindo	6 478	0,03
8 019	Berli Jucker	9 883	0,04
317	Hanwha	11 514	0,05
659	Jardine Cycle & Carriage	18 611	0,09
644	LG	38 148	0,18
39 295	Li & Fung	12 534	0,06
		<b>97 168</b>	<b>0,45</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
1 712	BNK Financial Group	14 365	0,07
7 029	Chailease Holding	17 180	0,08
58 359	China Cinda Asset Management	19 074	0,09
89 555	China Development Financial Holding	22 792	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
5 972	China Everbright	11 402	0,05
22 534	China Galaxy Securities	17 716	0,08
42 925	China Huarong Asset Management	14 608	0,07
15 289	CITIC Securities	27 715	0,13
116 377	CTBC Financial Holding	66 917	0,31
1 193	DGB Financial Group	10 788	0,05
55 293	E.Sun Financial Holding	29 801	0,14
13 936	Far East Horizon	10 659	0,05
59 086	First Financial Holding	34 656	0,16
44 251	Fubon Financial Holding	61 794	0,29
8 908	GF Securities	15 688	0,07
615	GT Capital Holdings	12 930	0,06
21 867	Haitong Securities	30 994	0,14
1 954	Hana Financial Group	67 756	0,31
7 807	Hong Kong Exchanges and Clearing	176 945	0,82
1 792	Hong Leong Financial Group	6 149	0,03
45 136	Hua Nan Financial Holdings	22 961	0,11
11 036	Huatai Securities	18 592	0,09
2 638	KB Financial Group	116 642	0,54
257	Korea Investment Holdings	13 805	0,06
72 151	Mega Financial Holding	52 612	0,24
2 525	Mirae Asset Daewoo	21 381	0,10
915	NH Investment & Securities	10 412	0,05
210	Samsung Card	6 284	0,03
461	Samsung Securities	14 590	0,07
2 857	Shinhan Financial Group	107 934	0,50
5 296	Singapore Exchange	24 754	0,12
70 384	SinoPac Financial Holdings	18 866	0,09
59 393	Taishin Financial Holding	23 709	0,11
51 160	Taiwan Cooperative Financial Holding	23 814	0,11
69 465	Yuanta Financial Holding	26 829	0,12
		<b>1 173 114</b>	<b>5,45</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
7 127	Advanced Info Service	32 651	0,15
18 191	Axiata Group	17 946	0,08
41 361	China Mobile	384 871	1,79
92 054	China Telecom	38 357	0,18
39 757	China Unicom Hong Kong	51 797	0,24
25 262	Chunghwa Telecom	78 635	0,37
21 100	DiGi.Com	21 548	0,10
10 740	Far EasTone Telecommunications	23 990	0,11
222	Globe Telecom	7 900	0,04
24 898	HKT Trust & HKT	28 635	0,13
4 559	HTC	9 540	0,04
212	KT	5 296	0,02
699	LG Uplus	8 356	0,04
12 790	Maxis	14 498	0,07
28 670	PCCW	14 297	0,07
588	PLDT	18 370	0,09
367	Samsung SDI	48 232	0,22
54 155	Singapore Telecommunications	134 149	0,62
133	SK Telecom	27 110	0,13
4 103	StarHub	7 107	0,03
10 858	Taiwan Mobile	35 833	0,17
8 626	Telekom Malaysia	11 716	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
339 848	Telekomunikasi Indonesia Persero	101 056	0,47
16 629	Tower Bersama Infrastructure	7 439	0,04
69 469	True	11 117	0,05
4 958	ZTE	10 380	0,05
		<b>1 150 826</b>	<b>5,35</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
10 350	Aboitiz Power	6 996	0,03
70 311	CGN Power	17 215	0,08
21 554	China Power International Development	6 706	0,03
12 732	China Resources Power Holdings	21 907	0,10
10 908	CLP Holdings	101 195	0,47
63 878	Energy Development	6 715	0,03
3 623	Glow Energy	7 364	0,04
18 049	HK Electric Investments & HK Electric Investments	14 555	0,07
28 776	Huaneng Power International	17 517	0,08
33 655	Huaneng Renewables	9 110	0,04
1 721	Korea Electric Power	53 808	0,25
9 206	Power Assets Holdings	71 291	0,33
22 726	Tenaga Nasional	65 634	0,31
		<b>400 013</b>	<b>1,86</b>
<b>Équipements électriques</b>			
13 006	Delta Electronics	62 415	0,29
704	LG Electronics	43 266	0,20
96	LG Innotek	12 138	0,06
		<b>117 819</b>	<b>0,55</b>
<b>Électronique</b>			
4 901	AAC Technologies Holdings	53 724	0,25
59 620	AU Optronics	23 885	0,11
3 370	Delta Electronics Thailand	7 546	0,03
104 744	Hon Hai Precision Industry	353 217	1,64
1 542	LG Display	43 839	0,20
4 412	Micro-Star International	8 991	0,04
13 046	Pegatron	35 834	0,17
375	Samsung Electro-Mechanics	29 311	0,14
10 298	Synnex Technology International	10 121	0,05
10 733	WPG Holdings	12 560	0,06
3 229	Zhen Ding Technology Holding	6 710	0,03
		<b>585 738</b>	<b>2,72</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
16 259	China Everbright International	17 786	0,08
22 071	China Longyuan Power Group	14 080	0,07
7 686	Energy Absolute	6 844	0,03
44 968	Fullshare Holdings	15 758	0,07
93 542	GCL-Poly Energy Holdings	8 930	0,04
117	OCI	8 042	0,04
		<b>71 440</b>	<b>0,33</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
18 084	Charoen Pokphand Foods	11 575	0,05
27 297	China Huishan Dairy Holdings	-	0,00
18 726	China Mengniu Dairy	32 179	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
52	CJ CheilJedang	14 405	0,07
259	Dongsuh	6 073	0,03
14 690	First Pacific	9 503	0,04
17 006	Indofood CBP Sukses Makmur	9 845	0,05
31 175	Indofood Sukses Makmur	17 638	0,08
19 140	JG Summit Holdings	26 938	0,13
40	Lotte Confectionery	6 069	0,03
24	Orion	14 676	0,07
8	Ottogi	4 843	0,02
3 370	PPB Group	11 812	0,05
3 928	Standard Foods	9 250	0,04
14 084	Thai Union Group	7 670	0,04
13 117	Tingyi Cayman Islands Holding	13 642	0,06
32 702	Uni-President Enterprises	57 495	0,27
5 856	Universal Robina	16 575	0,08
33 833	Want Want China Holdings	20 026	0,09
54 129	WH Group	47 906	0,22
10 604	Wilmar International	22 621	0,11
		<b>360 741</b>	<b>1,68</b>
<b>Produits forestiers</b>			
11 051	Nine Dragons Paper Holdings	12 908	0,06
		<b>12 908</b>	<b>0,06</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
3 459	Beijing Enterprises Holdings	14 627	0,07
11 833	China Gas Holdings	20 945	0,10
5 842	China Resources Gas Group	17 486	0,08
5 019	ENN Energy Holdings	26 550	0,12
55 650	Hong Kong & China Gas	91 754	0,43
180	Korea Gas	7 338	0,03
75 769	Perusahaan Gas Negara Persero	11 215	0,05
		<b>189 915</b>	<b>0,88</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
8 893	China Medical System Holdings	13 484	0,06
4 840	Hengan International Group	31 311	0,15
12 854	Shandong Weigao Group Medical Polymer	8 850	0,04
		<b>53 645</b>	<b>0,25</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
26 979	Bangkok Dusit Medical Services	13 370	0,06
2 461	Bumrungrad Hospital	10 893	0,05
14 213	IHH Healthcare	16 692	0,08
		<b>40 955</b>	<b>0,19</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
92 421	Alibaba Pictures Group	13 494	0,06
2 772	City Developments	18 941	0,09
15 625	Galaxy Entertainment Group	83 182	0,39
14 971	Genting	28 774	0,13
20 418	Genting Malaysia	22 937	0,11
40 655	Genting Singapore	28 089	0,13
806	Kangwon Land	21 525	0,10
1 638	Melco Resorts & Entertainment	32 242	0,15
6 665	MGM China Holdings	12 995	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Hôtels, restaurants et loisirs (suite)</b>			
16 112	Sands China	64 693	0,30
8 346	Shangri-La Asia	12 411	0,06
13 417	SJM Holdings	12 402	0,06
10 599	Wynn Macau	21 713	0,10
		<b>373 398</b>	<b>1,74</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
9 183	Techtronic Industries	37 026	0,17
		<b>37 026</b>	<b>0,17</b>
<b>Produits ménagers</b>			
354	Coway	28 212	0,13
8 370	Haier Electronics Group	19 083	0,09
72	Hanssem	10 152	0,05
10 436	Unilever Indonesia	33 504	0,15
		<b>90 951</b>	<b>0,42</b>
<b>Industrie</b>			
13 139	Aboitiz Equity Ventures	17 385	0,08
29 352	Alliance Global Group	7 293	0,03
8 569	China Merchants Port Holdings	20 836	0,10
96	CJ	13 941	0,07
18 016	CK Hutchison Holdings	198 297	0,92
27 484	CRRC	21 670	0,10
4 400	Hartalega Holdings	6 632	0,03
1 498	Hiwin Technologies	8 873	0,04
20 934	IJM	14 794	0,07
1 425	Jardine Matheson Holdings	80 211	0,37
1 468	Jardine Strategic Holdings	53 659	0,25
9 660	Keppel	38 693	0,18
670	Largan Precision	93 658	0,44
10 360	NWS Holdings	17 872	0,08
629	Siam Cement - Non assorti de droits de vote	8 182	0,04
2 129	Siam Cement - Assorti de droits de vote	27 585	0,13
15 673	Sime Darby	30 411	0,14
4 824	Sunny Optical Technology Group	37 926	0,18
3 448	Swire Pacific	29 528	0,14
8 083	Wharf Holdings	58 737	0,27
32 323	YTL	9 639	0,04
3 656	Zhuzhou CRRC Times Electric	15 727	0,07
		<b>811 549</b>	<b>3,77</b>
<b>Assurances</b>			
80 922	AIA Group	518 507	2,41
54 233	Cathay Financial Holding	78 312	0,36
49 691	China Life Insurance - Cotation à Hong Kong	133 106	0,62
23 245	China Life Insurance - Cotation à Taïwan	20 300	0,09
17 394	China Pacific Insurance Group	62 319	0,29
10 692	China Taiping Insurance Holdings	23 753	0,11
328	Dongbu Insurance	17 092	0,08
17 009	Fosun International	23 306	0,11
1 428	Hanwha Life Insurance	7 616	0,04
434	Hyundai Marine & Fire Insurance	13 087	0,06
5 105	New China Life Insurance	22 762	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
45 807	People's Insurance Group of China	16 875	0,08
30 430	PICC Property & Casualty	44 567	0,21
34 796	Ping An Insurance Group of China	201 070	0,93
207	Samsung Fire & Marine Insurance	44 653	0,21
464	Samsung Life Insurance	41 601	0,19
56 527	Shin Kong Financial Holding	13 197	0,06
		<b>1 282 123</b>	<b>5,96</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
1 986	Giant Manufacturing	9 960	0,05
1 441	Merida Industry	6 770	0,03
		<b>16 730</b>	<b>0,08</b>
<b>Machines</b>			
258	Doosan Bobcat	7 038	0,03
346	Doosan Heavy Industries & Construction	5 555	0,03
4 402	Haitian International Holdings	10 827	0,05
44	Hyundai Robotics	13 032	0,06
19 431	Shanghai Electric Group	8 184	0,04
12 778	Teco Electric and Machinery	10 773	0,05
11 218	United Tractors	20 258	0,09
		<b>75 667</b>	<b>0,35</b>
<b>Médias</b>			
11 389	Astro Malaysia Holdings	5 885	0,03
469	Cheil Worldwide	6 613	0,03
127	CJ E&M	7 377	0,04
10 826	Singapore Press Holdings	22 267	0,10
42 350	Surya Citra Media	7 216	0,03
		<b>49 358</b>	<b>0,23</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
96 161	Adaro Energy	9 995	0,05
25 851	Aluminum Corp of China	11 614	0,05
14 720	Banpu	6 307	0,03
4 372	Catcher Technology	45 805	0,21
13 862	China Coal Energy	5 885	0,03
22 560	China Shenhua Energy	44 037	0,21
84 903	China Steel	60 565	0,28
138	Hyosung	17 713	0,08
526	Hyundai Steel	25 071	0,12
8 011	Jiangxi Copper	11 535	0,05
57	Korea Zinc	19 918	0,09
494	POSCO	108 646	0,51
11 912	Yanzhou Coal Mining	9 365	0,04
39 195	Zijin Mining Group	11 358	0,05
		<b>387 814</b>	<b>1,80</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
11 681	China Oilfield Services	8 213	0,04
168 785	China Petroleum & Chemical	115 447	0,54
119 229	CNOOC	114 493	0,53

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
21 204	Dialog Group	8 315	0,04
8 927	Formosa Petrochemical	27 016	0,13
340	GS Holdings	17 769	0,08
22 239	Kunlun Energy	16 535	0,08
140 744	PetroChina	75 560	0,35
1 736	Petronas Dagangan	8 545	0,04
4 780	Petronas Gas	18 101	0,08
6 999	PTT	66 839	0,31
9 355	PTT Exploration & Production	20 825	0,10
298	S-Oil	21 649	0,10
26 818	Sapura Energy Bhd	8 709	0,04
8 190	Sinopec Engineering Group	6 476	0,03
427	SK Innovation	51 863	0,24
5 413	Thai Oil	11 037	0,05
		<b>597 392</b>	<b>2,78</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
215	Amorepacific	50 086	0,23
195	Amorepacific Group	19 426	0,09
63	LG Household & Health Care	47 987	0,23
		<b>117 499</b>	<b>0,55</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
527	Celltrion	46 482	0,22
28 253	CSPC Pharmaceutical Group	36 175	0,17
42	Hanmi Pharm	12 005	0,06
152 070	Kalbe Farma	16 257	0,07
786	OBI Pharma	5 460	0,02
3 232	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	10 981	0,05
25 190	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	9 251	0,04
29 701	Sino Biopharmaceutical	23 017	0,11
8 065	Sinopharm Group	31 975	0,15
53	Yuhan	9 991	0,05
		<b>201 594</b>	<b>0,94</b>
<b>Immobilier</b>			
1 669	Ayala	24 650	0,11
49 210	Ayala Land	33 988	0,16
64 675	Bumi Serpong Damai	7 786	0,04
16 837	CapitaLand	37 526	0,17
9 490	Central Pattana	16 962	0,08
17 708	Cheung Kong Property Holdings	121 618	0,56
27 833	China Evergrande Group	43 827	0,20
24 639	China Jinmao Holdings Group	8 911	0,04
25 917	China Overseas Land & Investment	66 513	0,31
18 329	China Resources Land	46 833	0,22
8 054	China Vanke	19 991	0,09
35 288	Country Garden Holdings	35 868	0,17
17 733	Global Logistic Properties	32 296	0,15
7 051	Guangzhou R&F Properties	9 614	0,04
6 062	Hang Lung Group	21 991	0,10
13 725	Hang Lung Properties	30 059	0,14
7 955	Henderson Land Development	38 910	0,18
5 290	Highwealth Construction	7 685	0,04
7 801	Hongkong Land Holdings	50 340	0,23

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Immobilier (suite)</b>			
4 210	Hysan Development	17 613	0,08
13 700	IOI Properties Group	6 156	0,03
4 456	Kerry Properties	13 262	0,06
10 000	Longfor Properties	18 846	0,09
82 600	Megaworld	6 171	0,03
39 201	New World Development	43 632	0,20
156 800	Pakuwon Jati	6 344	0,03
6 117	Ruentex Development	6 047	0,03
3 217	Shanghai Industrial Holdings	8 346	0,04
7 926	Shimao Property Holdings	11 893	0,06
20 977	Sino Land	30 157	0,14
22 322	Sino-Ocean Group Holding	9 577	0,04
58 349	SM Prime Holdings	33 457	0,16
14 069	SOHO China	6 084	0,03
71 746	Summarecon Agung	6 089	0,03
9 651	Sun Hung Kai Properties	124 328	0,58
13 085	Sunac China Holdings	23 984	0,11
7 791	Swire Properties	22 532	0,10
3 335	UOL Group	16 225	0,08
5 414	Wheelock & Co	35 815	0,17
		<b>1 101 926</b>	<b>5,12</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
16 896	Ascendas Real Estate Investment Trust	28 082	0,13
14 128	CapitaLand Commercial Trust	14 934	0,07
16 694	CapitaLand Mall Trust	20 996	0,10
14 808	Link REIT	98 790	0,46
17 091	Suntec Real Estate Investment Trust	20 352	0,09
		<b>183 154</b>	<b>0,85</b>
<b>Détail</b>			
7 350	ANTA Sports Products	21 298	0,10
135 740	Astra International	79 699	0,37
42 139	Belle International Holdings	29 154	0,14
151	BGF retail	11 687	0,05
32 778	CP ALL	53 087	0,25
142	E-Mart	25 517	0,12
77 493	GOME Electrical Appliances Holding	8 355	0,04
178	GS Retail	7 038	0,03
28 091	Home Product Center	6 960	0,03
1 848	Hotai Motor	20 293	0,10
210	Hotel Shilla	9 189	0,04
107	Hyundai Department Store	9 060	0,04
3 085	Jollibee Foods	10 935	0,05
86	Lotte Shopping	20 001	0,09
17 033	Matahari Department Store	15 884	0,07
14 716	Minor International	15 288	0,07
3 800	President Chain Store	29 955	0,14
3 428	Robinson	5 154	0,02
4 112	Ruentex Industries	5 381	0,03
511	Samsung C&T	57 954	0,27
4 868	Shanghai Pharmaceuticals Holding	12 712	0,06
47	Shinsegae	8 266	0,04
1 626	SM Investments	22 687	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
16 323	Sun Art Retail Group	11 403	0,05
2 542	Yum China Holdings	87 880	0,41
		<b>584 837</b>	<b>2,72</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
44 254	Advanced Semiconductor Engineering	49 808	0,23
1 753	ASM Pacific Technology	20 771	0,09
1 001	Globalwafers	6 131	0,03
314 000	Hanergy Thin Film Power Group	-	-
10 049	MediaTek	75 450	0,35
4 598	Nanya Technology	7 262	0,03
3 827	Novatek Microelectronics	13 567	0,06
1 000	Phison Electronics	10 823	0,05
4 604	Powertech Technology	12 460	0,06
3 173	Realtek Semiconductor	10 014	0,05
657	Samsung Electronics	1 196 733	5,56
18 425	Semiconductor Manufacturing International	18 728	0,09
13 407	Siliconware Precision Industries	18 992	0,09
3 865	SK Hynix	199 624	0,93
165 039	Taiwan Semiconductor Manufacturing	991 789	4,61
82 483	United Microelectronics	35 066	0,16
5 817	Vanguard International Semiconductor	10 060	0,05
		<b>2 677 278</b>	<b>12,44</b>
<b>Logiciels</b>			
5 168	Kingsoft	11 812	0,05
579	Momo	18 763	0,09
530	NetEase	139 699	0,65
117	Netmarble Games	13 897	0,06
6 386	TravelSky Technology	16 496	0,08
		<b>200 667</b>	<b>0,93</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
1 174	Eclat Textile	12 554	0,06
23 026	Far Eastern New Century	16 425	0,08
2 271	Feng TAY Enterprise	8 804	0,04
14 817	Pou Chen	17 979	0,08
3 698	Shenzhou International Group Holdings	21 307	0,10
4 944	Yue Yuen Industrial Holdings	17 991	0,08
		<b>95 060</b>	<b>0,44</b>
<b>Transports</b>			
52 555	Bangkok Expressway & Metro	10 105	0,05
45 706	BTS Group Holdings	10 027	0,05
62	CJ Korea Express	8 576	0,04
14 254	ComfortDelGro	20 877	0,10
127	Hyundai Glovis	15 279	0,07
9 362	MISC	14 265	0,06
9 702	MTR	47 891	0,22
1 522	Pan Ocean	6 158	0,03
11 503	Taiwan High Speed Rail	8 438	0,04
		<b>141 616</b>	<b>0,66</b>
<b>Eau</b>			
32 720	Beijing Enterprises Water Group	22 270	0,10
19 077	Guangdong Investment	23 054	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,47 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Eau (suite)</b>			
98 650	Metro Pacific Investments	10 953	0,05
		<b>56 277</b>	<b>0,26</b>
<b>Total des Actions</b>			
		<b>21 188 144</b>	<b>98,47</b>
<b>Actions privilégiées – 1,06 % (31 décembre 2016 – 0,98 %)</b>			
<b>Automobiles</b>			
170	Hyundai Motor	14 721	0,07
250	Hyundai Motor - 2nd Pref -	22 319	0,10
		<b>37 040</b>	<b>0,17</b>
<b>Produits chimiques</b>			
52	LG Chem	8 049	0,04
		<b>8 049</b>	<b>0,04</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
62	Amorepacific	8 837	0,04
14	LG Household & Health Care	6 673	0,03
		<b>15 510</b>	<b>0,07</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
118	Samsung Electronics	168 370	0,78
		<b>168 370</b>	<b>0,78</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>			
		<b>228 969</b>	<b>1,06</b>
<b>Total des Valeurs Mobilières</b>			
		<b>21 417 113</b>	<b>99,53</b>

#### Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

#### Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

#### Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice MSCI Far Emerging Markets	88 782	15/09/2017	88	0,00
<b>Plus-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>88</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>88</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>88</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				21 417 201	99,53
<b>Autres actifs nets – 0,47 % (31 décembre 2016 – 0,07 %)</b>				100 395	0,47
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>21 517 596</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Actif circulant	0,72
<b>Actif total</b>	<b>100,00</b>

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI Total Return Net USA Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés aux États-Unis. Les sociétés qui composent l'Indice de Référence sont des grandes et moyennes entreprises.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI Inc.

L'Indice de Référence est un indice pondéré ajusté en fonction de la capitalisation du marché du flottant qui reflète la performance des sociétés à moyenne et grande capitalisations aux États-Unis. D'après la méthodologie des indices de MSCI, l'Indice de Référence vise un niveau de représentation ajustée en fonction du marché du flottant de 85 % pour chaque groupe industriel du marché américain.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

La date de référence de l'Indice de Référence est le 31 décembre 1969.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	3 361 680 079 \$	63,65 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	9,33 %	9,21 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,02 %	0,12 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
60 318	Arconic	1 366 203	0,04
89 694	Boeing	17 736 988	0,53
39 329	General Dynamics	7 791 075	0,23
19 038	Harris	2 076 665	0,06
11 835	L-3 Communications Holdings	1 977 392	0,06
39 936	Lockheed Martin	11 086 633	0,33
25 364	Northrop Grumman	6 511 192	0,19
44 863	Raytheon	7 244 477	0,22
24 774	Rockwell Collins	2 603 252	0,08
8 063	TransDigm Group	2 167 899	0,06
116 983	United Technologies	14 284 794	0,43
		<b>74 846 570</b>	<b>2,23</b>
<b>Agriculture</b>			
297 587	Altria Group	22 161 304	0,66
87 273	Archer-Daniels-Midland	3 611 357	0,11
21 319	Bunge	1 590 397	0,05
238 102	Philip Morris International	27 965 080	0,83
131 005	Reynolds American	8 520 565	0,25
		<b>63 848 703</b>	<b>1,90</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
19 748	American Airlines Group	993 719	0,03
28 643	Delta Air Lines	1 539 275	0,04
23 601	Southwest Airlines	1 466 566	0,04
12 030	United Continental Holdings	905 258	0,03
		<b>4 904 818</b>	<b>0,14</b>
<b>Pièces auto</b>			
13 513	Autoliv	1 483 728	0,04
32 587	BorgWarner	1 380 385	0,04
41 204	Delphi Automotive	3 611 531	0,11
38 468	Goodyear Tire & Rubber	1 344 841	0,04
10 665	Lear	1 515 283	0,05
7 967	WABCO Holdings	1 015 872	0,03
		<b>10 351 640</b>	<b>0,31</b>
<b>Automobiles</b>			
567 381	Ford Motor	6 348 993	0,19
206 024	General Motors	7 196 418	0,21
53 630	PACCAR	3 541 725	0,11
19 709	Tesla	7 126 972	0,21
		<b>24 214 108</b>	<b>0,72</b>
<b>Banques</b>			
1 536 853	Bank of America	37 284 054	1,11
158 556	Bank of New York Mellon	8 089 527	0,24
124 118	BB&T	5 636 198	0,17
73 754	Capital One Financial	6 093 555	0,18
425 172	Citigroup	28 435 503	0,85
78 306	Citizens Financial Group	2 793 958	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
26 386	Comerica	1 932 511	0,06
22 044	East West Bancorp	1 291 338	0,04
115 620	Fifth Third Bancorp	3 001 495	0,09
23 570	First Republic Bank	2 359 357	0,07
54 790	Goldman Sachs Group	12 157 901	0,36
166 017	Huntington Bancshares	2 244 550	0,07
548 122	JPMorgan Chase & Co	50 098 351	1,49
165 381	KeyCorp	3 099 240	0,09
21 299	M&T Bank	3 449 373	0,10
213 890	Morgan Stanley	9 530 938	0,28
74 450	New York Community Bancorp	977 529	0,03
33 000	Northern Trust	3 207 930	0,10
52 958	People's United Financial	935 238	0,03
74 120	PNC Financial Services Group	9 255 364	0,27
184 198	Regions Financial	2 696 659	0,08
8 198	Signature Bank	1 176 659	0,03
58 371	State Street	5 237 630	0,16
75 101	SunTrust Banks	4 259 729	0,13
7 990	SVB Financial Group	1 404 562	0,04
258 905	US Bancorp	13 442 348	0,40
730 327	Wells Fargo & Co	40 467 419	1,20
30 929	Zions Bancorporation	1 358 092	0,04
		<b>261 917 008</b>	<b>7,79</b>
<b>Boissons</b>			
31 329	Brown-Forman	1 522 589	0,05
625 838	Coca-Cola	28 068 834	0,83
26 384	Constellation Brands	5 111 372	0,15
28 177	Dr Pepper Snapple Group	2 567 207	0,08
28 879	Molson Coors Brewing	2 493 413	0,07
61 177	Monster Beverage	3 039 273	0,09
219 122	PepsiCo	25 306 400	0,75
		<b>68 109 088</b>	<b>2,02</b>
<b>Biotechnologie</b>			
34 277	Alexion Pharmaceuticals	4 170 483	0,12
113 449	Amgen	19 539 321	0,58
32 990	Biogen	8 952 166	0,27
26 318	BioMarin Pharmaceutical	2 390 201	0,07
119 952	Celgene	15 578 166	0,46
199 768	Gilead Sciences	14 139 579	0,42
22 437	Illumina	3 893 268	0,12
25 933	Incyte	3 265 224	0,10
12 172	Regeneron Pharmaceuticals	5 978 156	0,18
15 151	Seattle Genetics	783 913	0,02
6 523	United Therapeutics	846 229	0,02
38 029	Vertex Pharmaceuticals	4 900 797	0,15
		<b>84 437 503</b>	<b>2,51</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
23 640	Fortune Brands Home & Security	1 542 274	0,05
143 386	Johnson Controls International	6 217 217	0,18
5 911	Lennox International	1 085 496	0,03
9 651	Martin Marietta Materials	2 148 120	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment (suite)</b>			
48 964	Masco	1 870 914	0,06
20 334	Vulcan Materials	2 575 911	0,08
		<b>15 439 932</b>	<b>0,46</b>
<b>Produits chimiques</b>			
33 266	Air Products & Chemicals	4 759 034	0,14
17 174	Albemarle	1 812 544	0,05
33 036	Axalta Coating Systems	1 058 473	0,03
21 840	Celanese	2 073 490	0,06
35 617	CF Industries Holdings	995 851	0,03
187 385	Dow Chemical	11 818 372	0,35
22 423	Eastman Chemical	1 883 308	0,06
132 147	El du Pont de Nemours & Co	10 665 584	0,32
20 447	FMC	1 493 653	0,05
12 133	International Flavors & Fragrances	1 637 955	0,05
52 299	LyondellBasell Industries	4 413 513	0,13
67 130	Monsanto	7 945 507	0,24
50 913	Mosaic	1 162 344	0,04
39 295	PPG Industries	4 320 878	0,13
43 670	Praxair	5 788 458	0,17
12 852	Sherwin-Williams	4 510 538	0,13
10 655	WR Grace & Co	767 267	0,02
		<b>67 106 769</b>	<b>2,00</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
1 143	AMERCO	418 407	0,01
68 616	Automatic Data Processing	7 030 395	0,21
19 532	CDK Global	1 212 156	0,04
13 653	Cintas	1 720 824	0,05
5 088	CoStar Group	1 341 197	0,04
40 117	Ecolab	5 325 532	0,16
18 361	Equifax	2 523 169	0,07
14 258	FleetCor Technologies	2 056 146	0,06
13 830	Gartner	1 708 143	0,05
23 544	Global Payments	2 126 494	0,06
31 642	H&R Block	978 054	0,03
57 907	IHS Markit	2 550 224	0,08
11 877	Macquarie Infrastructure	931 157	0,03
10 359	ManpowerGroup	1 156 582	0,03
26 326	Moody's	3 203 348	0,10
54 663	Nielsen Holdings	2 113 272	0,06
175 311	PayPal Holdings	9 408 941	0,28
36 331	Republic Services	2 315 375	0,07
19 795	Robert Half International	948 774	0,03
15 000	Rollins	610 650	0,02
39 584	S&P Global	5 778 868	0,17
32 146	Sabre	699 818	0,02
13 070	Stericycle	997 502	0,03
25 259	Total System Services	1 471 337	0,04
12 986	United Rentals	1 463 652	0,04
24 634	Vantiv	1 560 318	0,05
24 342	Verisk Analytics	2 053 735	0,06
40 321	Waste Connections	2 597 479	0,08
67 678	Waste Management	4 964 181	0,15
74 238	Western Union	1 414 234	0,04
		<b>72 679 964</b>	<b>2,16</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques</b>			
95 151	Accenture	11 768 276	0,35
45 495	Alphabet - Actions de Catégorie A	42 295 792	1,26
47 848	Alphabet - Actions de Catégorie C	43 480 913	1,29
62 119	Amazon.com	60 131 192	1,79
803 872	Apple	115 773 645	3,44
24 513	CDW	1 532 798	0,05
92 814	Cognizant Technology Solutions	6 162 850	0,18
33 014	Dell Technologies	2 017 486	0,06
43 399	DXC Technology	3 329 571	0,10
157 833	eBay	5 511 528	0,16
18 964	Expedia	2 824 688	0,08
9 949	F5 Networks	1 264 120	0,04
360 705	Facebook	54 459 241	1,62
22 455	Fortinet	840 715	0,03
254 911	Hewlett Packard Enterprise	4 228 974	0,13
258 392	HP	4 516 692	0,13
138 783	International Business Machines	21 348 989	0,64
21 835	Leidos Holdings	1 128 651	0,03
6 420	MercadoLibre	1 610 650	0,05
42 645	NetApp	1 707 932	0,05
65 770	Netflix	9 826 696	0,29
13 954	Palo Alto Networks	1 867 185	0,06
7 590	Priceline Group	14 197 247	0,42
45 063	Seagate Technology	1 746 191	0,05
95 357	Symantec	2 693 835	0,08
18 341	TripAdvisor	700 626	0,02
94 427	Twitter	1 687 410	0,05
14 386	VeriSign	1 337 323	0,04
43 684	Western Digital	3 870 402	0,12
15 846	Zillow Group	776 612	0,02
		<b>424 638 230</b>	<b>12,63</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
54 211	DR Horton	1 874 074	0,05
21 215	Fluor	971 223	0,03
7 150	Huntington Ingalls Industries	1 331 044	0,04
18 477	Jacobs Engineering Group	1 004 964	0,03
31 064	Lennar	1 656 332	0,05
549	NVR	1 323 425	0,04
45 401	PulteGroup	1 113 687	0,03
23 589	Toll Brothers	932 001	0,03
		<b>10 206 750</b>	<b>0,30</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
50 914	Ball	2 149 080	0,06
21 384	Crown Holdings	1 275 769	0,04
14 438	Packaging of America	1 608 249	0,05
29 589	Sealed Air	1 324 404	0,04
38 253	WestRock	2 167 415	0,06
		<b>8 524 917</b>	<b>0,25</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
44 174	Fastenal	1 922 894	0,06
30 830	HD Supply Holdings	944 323	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Distribution et vente en gros (suite)</b>			
47 048	LKQ	1 550 232	0,04
8 621	WW Grainger	1 556 349	0,05
		<b>5 973 798</b>	<b>0,18</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
8 449	Affiliated Managers Group	1 401 351	0,04
7 704	Alliance Data Systems	1 977 540	0,06
71 054	Ally Financial	1 485 029	0,04
117 092	American Express	9 863 830	0,29
23 548	Ameriprise Financial	2 997 425	0,09
18 484	BlackRock	7 807 826	0,23
15 382	CBOE Holdings	1 405 915	0,04
185 296	Charles Schwab	7 960 316	0,24
22 139	CIT Group	1 078 169	0,03
51 944	CME Group	6 505 467	0,19
58 927	Discover Financial Services	3 664 670	0,11
41 974	E*TRADE Financial	1 596 271	0,05
17 320	Eaton Vance	819 582	0,02
41 053	FNF Group	1 840 406	0,06
51 836	Franklin Resources	2 321 734	0,07
91 147	Intercontinental Exchange	6 008 410	0,18
62 467	Invesco	2 198 214	0,07
146 357	Mastercard	17 775 058	0,53
17 720	Nasdaq	1 266 803	0,04
46 252	Navient	770 096	0,02
19 620	Raymond James Financial	1 573 916	0,05
20 923	SEI Investments	1 125 239	0,03
123 907	Synchrony Financial	3 694 907	0,11
37 320	T Rowe Price Group	2 769 517	0,08
40 243	TD Ameritrade Holding	1 730 047	0,05
285 146	Visa	26 740 992	0,80
		<b>118 378 730</b>	<b>3,52</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
7 065	Arista Networks	1 058 266	0,03
941 473	AT&T	35 521 776	1,06
83 619	CenturyLink	1 996 822	0,06
768 972	Cisco Systems	24 068 824	0,72
29 738	CommScope Holding	1 130 936	0,03
58 377	Juniper Networks	1 627 551	0,05
46 778	Level 3 Communications	2 773 935	0,08
25 161	Motorola Solutions	2 182 465	0,06
121 886	Sprint	1 000 684	0,03
44 114	T-Mobile	2 674 191	0,08
625 416	Verizon Communications	27 931 079	0,83
27 796	Zayo Group Holdings	858 896	0,03
		<b>102 825 425</b>	<b>3,06</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
100 751	AES	1 119 344	0,03
34 834	Alliant Energy	1 399 282	0,04
37 120	Ameren	2 029 350	0,06
75 250	American Electric Power	5 227 617	0,16
62 570	CenterPoint Energy	1 713 167	0,05
42 807	CMS Energy	1 979 824	0,06
46 662	Consolidated Edison	3 771 223	0,11
95 942	Dominion Energy	7 352 035	0,22

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
27 521	DTE Energy	2 911 447	0,09
107 891	Duke Energy	9 018 609	0,27
49 911	Edison International	3 902 541	0,12
27 491	Entergy	2 110 484	0,06
48 592	Eversource Energy	2 950 020	0,09
141 312	Exelon	5 097 124	0,15
69 805	FirstEnergy	2 035 514	0,06
71 619	NextEra Energy	10 035 970	0,30
30 547	OGE Energy	1 062 730	0,03
77 366	PG&E	5 134 781	0,15
17 060	Pinnacle West Capital	1 452 830	0,04
104 017	PPL	4 021 297	0,12
77 476	Public Service Enterprise Group	3 332 243	0,10
20 863	SCANA	1 398 030	0,04
152 833	Southern	7 317 644	0,22
48 293	WEC Energy Group	2 964 224	0,09
21 704	Westar Energy	1 150 746	0,03
77 694	Xcel Energy	3 564 601	0,11
		<b>94 052 677</b>	<b>2,80</b>
<b>Équipements électriques</b>			
6 727	Acuity Brands	1 367 464	0,04
35 413	AMETEK	2 144 965	0,06
98 356	Emerson Electric	5 863 985	0,18
32 960	Xerox	946 941	0,03
		<b>10 323 355</b>	<b>0,31</b>
<b>Électronique</b>			
49 590	Agilent Technologies	2 941 183	0,09
14 581	Allegion	1 182 811	0,04
47 258	Amphenol	3 488 586	0,10
13 749	Arrow Electronics	1 078 197	0,03
19 606	Avnet	762 281	0,02
141 827	Corning	4 261 901	0,13
82 572	Flex	1 346 749	0,04
20 890	FLIR Systems	724 047	0,02
47 613	Fortive	3 016 283	0,09
20 716	Garmin	1 057 137	0,03
110 529	Honeywell International	14 732 410	0,44
3 992	Mettler-Toledo International	2 349 452	0,07
26 123	Sensata Technologies Holding	1 115 975	0,03
54 440	TE Connectivity	4 283 339	0,13
38 319	Trimble	1 366 839	0,04
12 390	Waters	2 277 778	0,07
		<b>45 984 968</b>	<b>1,37</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
37 626	Aramark	1 541 913	0,05
28 158	Campbell Soup	1 468 440	0,04
66 495	ConAgra Brands	2 377 861	0,07
88 635	General Mills	4 910 379	0,15
22 078	Hershey	2 370 515	0,07
44 612	Hormel Foods	1 521 715	0,05
11 117	Ingredion	1 325 258	0,04
17 790	JM Smucker	2 105 091	0,06
40 233	Kellogg	2 794 584	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
93 903	Kraft Heinz	8 041 853	0,24
143 381	Kroger	3 343 645	0,10
17 573	McCormick & Co	1 713 543	0,05
235 074	Mondelez International	10 152 846	0,30
78 443	Sysco	3 948 036	0,12
44 452	Tyson Foods	2 784 029	0,08
48 708	Whole Foods Market	2 051 094	0,06
		<b>52 450 802</b>	<b>1,56</b>
<b>Produits forestiers</b>			
59 813	International Paper	3 386 014	0,10
		<b>3 386 014</b>	<b>0,10</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
15 901	Atmos Energy	1 318 988	0,04
49 371	NiSource	1 252 048	0,04
36 291	Sempra Energy	4 091 810	0,12
26 414	UGI	1 278 702	0,04
		<b>7 941 548</b>	<b>0,24</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
264 945	Abbott Laboratories	12 878 976	0,38
12 030	Align Technology	1 805 944	0,05
74 899	Baxter International	4 534 385	0,14
34 653	Becton Dickinson & Co	6 761 147	0,20
208 360	Boston Scientific	5 775 739	0,17
7 380	Cooper	1 766 920	0,05
11 018	CR Bard	3 482 900	0,10
95 375	Danaher	8 048 696	0,24
35 400	Dentsply Sirona	2 295 336	0,07
32 778	Edwards Lifesciences	3 875 671	0,12
12 084	Henry Schein	2 211 614	0,07
42 681	Hologic	1 936 864	0,06
13 465	IDEXX Laboratories	2 173 520	0,06
5 925	Intuitive Surgical	5 542 067	0,17
211 466	Medtronic	18 767 608	0,56
12 944	Patterson	607 721	0,02
21 623	ResMed	1 683 783	0,05
51 534	Stryker	7 151 889	0,21
6 682	Teleflex	1 388 252	0,04
60 530	Thermo Fisher Scientific	10 560 669	0,31
14 359	Varian Medical Systems	1 481 705	0,04
30 728	Zimmer Biomet Holdings	3 945 475	0,12
		<b>108 676 881</b>	<b>3,23</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
53 769	Aetna	8 163 747	0,24
40 284	Anthem	7 578 629	0,23
26 211	Centene	2 093 735	0,06
39 355	Cigna	6 587 633	0,20
23 781	DaVita	1 540 058	0,05
17 888	Envision Healthcare	1 121 041	0,03
45 255	HCA Healthcare	3 946 236	0,12
22 893	Humana	5 508 514	0,16
15 770	Laboratory of America Holdings	2 430 788	0,07
14 381	MEDNAX	868 181	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Fournisseurs et services de santé (suite)</b>			
21 156	Quest Diagnostics	2 351 701	0,07
21 634	Quintiles IMS Holdings	1 936 243	0,06
147 676	UnitedHealth Group	27 382 084	0,81
13 757	Universal Health Services	1 679 454	0,05
		<b>73 188 044</b>	<b>2,18</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
30 283	Hilton Worldwide Holdings	1 873 004	0,06
60 687	Las Vegas Sands	3 877 292	0,11
49 827	Marriott International	4 998 146	0,15
70 246	MGM Resorts International	2 197 997	0,06
6 097	Vail Resorts	1 236 655	0,04
16 024	Wyndham Worldwide	1 608 970	0,05
12 470	Wynn Resorts	1 672 476	0,05
		<b>17 464 540</b>	<b>0,52</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
73 707	Newell Brands	3 952 170	0,12
8 874	Snap-on	1 402 092	0,04
23 084	Stanley Black & Decker	3 248 611	0,09
		<b>8 602 873</b>	<b>0,25</b>
<b>Produits ménagers</b>			
13 691	Avery Dennison	1 209 874	0,04
39 495	Church & Dwight	2 049 001	0,06
19 714	Clorox	2 626 693	0,08
54 372	Kimberly-Clark	7 019 969	0,21
20 433	Leggett & Platt	1 073 345	0,03
4 040	Spectrum Brands Holdings	505 162	0,01
11 433	Whirlpool	2 190 791	0,07
		<b>16 674 835</b>	<b>0,50</b>
<b>Industrie</b>			
91 815	3M	19 114 965	0,57
22 464	AO Smith	1 265 397	0,04
23 741	Dover	1 904 503	0,05
69 212	Eaton	5 386 770	0,16
1 337 296	General Electric	36 120 365	1,07
47 674	Illinois Tool Works	6 829 300	0,20
39 531	Ingersoll-Rand	3 612 738	0,11
49 552	Leucadia National	1 296 280	0,04
20 408	Parker-Hannifin	3 261 607	0,10
26 382	Pentair	1 755 458	0,05
41 385	Textron	1 949 234	0,06
		<b>82 496 617</b>	<b>2,45</b>
<b>Assurances</b>			
61 362	Aflac	4 766 600	0,14
2 372	Alleghany	1 410 866	0,04
55 798	Allstate	4 934 775	0,15
11 364	American Financial Group	1 129 241	0,03
149 692	American International Group	9 358 744	0,28
40 269	Aon	5 353 764	0,16
20 536	Arch Capital Group	1 915 804	0,06
27 245	Arthur J Gallagher & Co	1 559 776	0,05
8 661	Assurant	898 059	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
17 614	Athene Holding	873 831	0,03
13 596	Axis Capital Holdings	879 117	0,03
190 063	Berkshire Hathaway	32 190 970	0,96
72 113	Chubb	10 483 788	0,31
23 855	Cincinnati Financial	1 728 295	0,05
6 260	Everest Re Group	1 593 733	0,05
56 564	Hartford Financial Services Group	2 973 570	0,09
34 930	Lincoln National	2 360 569	0,07
43 893	Loews	2 054 631	0,06
2 122	Markel	2 070 775	0,06
79 043	Marsh & McLennan	6 162 192	0,18
142 944	MetLife	7 853 343	0,23
44 043	Principal Financial Group	2 821 835	0,08
88 806	Progressive	3 915 457	0,12
65 795	Prudential Financial	7 115 071	0,21
9 841	Reinsurance Group of America	1 263 486	0,04
6 408	RenaissanceRe Holdings	891 032	0,03
17 232	Torchmark	1 318 248	0,04
42 736	Travelers	5 407 386	0,16
35 478	Unum Group	1 654 339	0,05
29 674	Voya Financial	1 094 674	0,03
19 827	Willis Towers Watson	2 884 036	0,08
14 957	WR Berkley	1 034 576	0,03
41 213	XL Group	1 805 129	0,05
		<b>133 757 712</b>	<b>3,98</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
53 405	Carnival	3 501 766	0,10
27 024	Harley-Davidson	1 459 836	0,04
17 158	Hasbro	1 913 289	0,06
52 335	Mattel	1 126 772	0,03
24 337	Norwegian Cruise Line Holdings	1 321 256	0,04
9 140	Polaris Industries	842 982	0,03
26 286	Royal Caribbean Cruises	2 871 220	0,09
		<b>13 037 121</b>	<b>0,39</b>
<b>Machines</b>			
9 841	AGCO	663 185	0,02
89 626	Caterpillar	9 631 210	0,29
24 418	Cummins	3 961 088	0,12
41 867	Deere & Co	5 174 343	0,15
19 880	Flowserve	923 028	0,03
11 673	IDEX	1 319 166	0,04
8 714	Middleby	1 058 838	0,03
19 664	Rockwell Automation	3 184 782	0,09
15 580	Roper Technologies	3 607 237	0,11
13 476	Wabtec	1 233 054	0,04
27 517	Xylem	1 525 267	0,04
		<b>32 281 198</b>	<b>0,96</b>
<b>Médias</b>			
56 850	CBS	3 625 893	0,11
32 871	Charter Communications	11 072 596	0,33
725 995	Comcast	28 255 725	0,84
23 206	Discovery Communications - Actions de Catégorie A	599 411	0,02
34 107	Discovery Communications - Actions de Catégorie C	859 838	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
34 746	DISH Network	2 180 659	0,06
60 752	Interpublic Group	1 494 499	0,04
16 410	Liberty Broadband	1 423 568	0,04
37 368	Liberty Global - Actions de Catégorie A	1 200 260	0,04
92 847	Liberty Global - Actions de Catégorie C	2 894 969	0,09
14 031	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie A	589 021	0,02
27 285	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie C	1 137 785	0,03
58 462	News	800 929	0,02
36 122	Omnicom Group	2 994 514	0,09
14 090	Scripps Networks Interactive	962 488	0,03
258 776	Sirius XM Holdings	1 415 505	0,04
119 174	Time Warner	11 966 261	0,36
161 984	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie A	4 590 627	0,14
67 170	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie B	1 872 028	0,06
53 207	Viacom – Actions de Catégorie B	1 786 159	0,05
242 711	Walt Disney	25 788 044	0,77
		<b>107 510 779</b>	<b>3,20</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
209 845	Freeport-McMoRan	2 520 238	0,08
81 212	Newmont Mining	2 630 457	0,08
48 716	Nucor	2 819 195	0,08
37 059	Steel Dynamics	1 327 083	0,04
		<b>9 296 973</b>	<b>0,28</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
85 527	Anadarko Petroleum	3 877 794	0,11
33 683	Antero Resources	727 890	0,02
58 037	Apache	2 781 713	0,08
61 745	Baker Hughes	3 365 720	0,10
75 562	Cabot Oil & Gas	1 895 095	0,06
30 556	Cheniere Energy	1 488 383	0,04
290 241	Chevron	30 280 844	0,90
14 510	Cimarex Energy	1 364 085	0,04
22 394	Concho Resources	2 721 543	0,08
189 754	ConocoPhillips	8 341 586	0,25
14 381	Continental Resources	464 938	0,01
6 688	Core Laboratories	677 294	0,02
76 077	Devon Energy	2 432 182	0,07
13 651	Diamondback Energy	1 212 345	0,04
88 268	EOG Resources	7 990 019	0,24
26 392	EQT	1 546 307	0,05
635 178	Exxon Mobil	51 277 920	1,52
132 336	Halliburton	5 652 071	0,17
16 515	Helmerich & Payne	897 425	0,03
43 540	Hess	1 910 100	0,06
25 658	HollyFrontier	704 825	0,02
307 046	Kinder Morgan	5 883 001	0,17
129 697	Marathon Oil	1 536 909	0,05
80 804	Marathon Petroleum	4 228 473	0,13
25 021	Murphy Oil	641 288	0,02
57 832	National Oilwell Varco	1 904 986	0,06
30 373	Newfield Exploration	864 416	0,03
71 508	Noble Energy	2 023 676	0,06
116 982	Occidental Petroleum	7 003 712	0,21
32 221	ONEOK	1 680 647	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
33 214	Parsley Energy	921 689	0,03
67 279	Phillips 66	5 563 301	0,16
25 963	Pioneer Natural Resources	4 143 176	0,12
21 105	Plains GP Holdings	552 107	0,02
42 030	Range Resources	973 835	0,03
213 096	Schlumberger	14 030 241	0,42
32 922	Targa Resources	1 488 074	0,04
67 790	TechnipFMC	1 843 888	0,05
23 150	Tesoro	2 166 840	0,06
69 245	Valero Energy	4 671 268	0,14
142 753	Weatherford International	552 454	0,02
125 023	Williams	3 785 696	0,11
		<b>198 069 756</b>	<b>5,89</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
128 197	Colgate-Palmolive	9 503 244	0,28
74 273	Coty	1 393 362	0,04
34 086	Estee Lauder	3 271 574	0,10
391 962	Procter & Gamble	34 159 488	1,02
		<b>48 327 668</b>	<b>1,44</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
245 259	AbbVie	17 783 730	0,53
23 209	Alkermes	1 345 426	0,04
51 226	Allergan	12 452 528	0,37
25 160	AmerisourceBergen	2 378 375	0,07
256 000	Bristol-Myers Squibb	14 264 320	0,43
48 224	Cardinal Health	3 757 614	0,11
12 930	DexCom	945 830	0,03
152 217	Eli Lilly & Co	12 527 459	0,37
93 885	Express Scripts Holding	5 993 618	0,18
9 180	Jazz Pharmaceuticals	1 427 490	0,04
415 542	Johnson & Johnson	54 972 051	1,64
16 247	Mallinckrodt	728 028	0,02
32 390	McKesson	5 329 451	0,16
423 119	Merck & Co	27 117 697	0,81
69 638	Mylan	2 703 347	0,08
19 718	Perrigo	1 489 103	0,04
913 068	Pfizer	30 669 954	0,91
5 765	TESARO	806 293	0,02
12 418	VCA	1 146 306	0,03
75 196	Zoetis	4 690 726	0,14
		<b>202 529 346</b>	<b>6,02</b>
<b>Immobilier</b>			
46 529	CBRE Group	1 693 656	0,05
6 934	Jones Lang LaSalle	866 750	0,03
		<b>2 560 406</b>	<b>0,08</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
54 343	AGNC Investment	1 156 962	0,03
13 595	Alexandria Real Estate Equities	1 637 790	0,05
65 230	American Tower	8 631 234	0,26
155 982	Annaly Capital Management	1 879 583	0,06
21 028	AvalonBay Communities	4 040 951	0,12
23 589	Boston Properties	2 901 919	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
46 622	Brixmor Property Group	833 601	0,02
13 303	Camden Property Trust	1 137 539	0,03
80 598	Colony NorthStar	1 135 626	0,03
55 215	Crown Castle International	5 531 439	0,16
24 328	Digital Realty Trust	2 747 848	0,08
54 345	Duke Realty	1 518 943	0,05
11 755	Equinix	5 044 776	0,15
55 980	Equity Residential	3 685 163	0,11
9 969	Essex Property Trust	2 564 725	0,08
19 187	Extra Space Storage	1 496 586	0,04
11 058	Federal Realty Investment Trust	1 397 621	0,04
94 656	GGP	2 230 095	0,07
71 546	HCP	2 286 610	0,07
113 195	Host Hotels & Resorts	2 068 073	0,06
38 247	Iron Mountain	1 314 167	0,04
65 073	Kimco Realty	1 194 089	0,04
22 447	Liberty Property Trust	913 817	0,03
18 631	Macerich	1 081 716	0,03
17 277	Mid-America Apartment Communities	1 820 650	0,05
22 459	National Retail Properties	878 147	0,03
80 902	Prologis	4 744 093	0,14
23 821	Public Storage	4 967 393	0,15
39 573	Realty Income	2 183 638	0,07
23 489	Regency Centers	1 471 351	0,04
18 484	SBA Communications	2 493 492	0,07
48 893	Simon Property Group	7 908 932	0,24
15 550	SL Green Realty	1 645 190	0,05
40 856	UDR	1 592 158	0,05
54 189	Ventas	3 765 052	0,11
149 044	VEREIT	1 213 218	0,04
26 115	Vornado Realty Trust	2 452 198	0,07
55 482	Welltower	4 152 828	0,12
114 492	Weyerhaeuser	3 835 482	0,11
		<b>103 554 695</b>	<b>3,08</b>
<b>Détail</b>			
11 250	Advance Auto Parts	1 311 637	0,04
10 013	AutoNation	422 148	0,01
4 388	AutoZone	2 503 178	0,08
23 182	Bed Bath & Beyond	704 733	0,02
43 652	Best Buy	2 502 569	0,07
29 053	CarMax	1 832 082	0,06
3 956	Chipotle Mexican Grill	1 646 092	0,05
42 853	Coach	2 028 661	0,06
67 803	Costco Wholesale	10 843 734	0,32
156 748	CVS Health	12 611 944	0,38
18 978	Darden Restaurants	1 716 370	0,05
13 444	Dick's Sporting Goods	535 475	0,02
42 205	Dollar General	3 042 558	0,09
36 118	Dollar Tree	2 525 371	0,08
7 315	Domino's Pizza	1 547 342	0,05
20 393	Foot Locker	1 004 967	0,03
36 661	Gap	806 175	0,02
22 839	Genuine Parts	2 118 546	0,06
186 936	Home Depot	28 675 982	0,85
27 494	Kohl's	1 063 193	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
37 189	L Brands	2 004 115	0,06
69 525	Liberty Interactive Group	1 706 143	0,05
133 240	Lowe's	10 330 097	0,31
15 714	Lululemon Athletica	937 654	0,03
46 821	Macy's	1 088 120	0,03
127 733	McDonald's	19 563 586	0,58
19 837	Nordstrom	948 804	0,03
13 990	O'Reilly Automotive	3 060 173	0,09
12 314	PVH	1 409 953	0,04
60 627	Ross Stores	3 499 997	0,10
9 146	Signet Jewelers	578 393	0,02
99 569	Staples	1 002 660	0,03
222 933	Starbucks	12 999 223	0,39
81 623	Target	4 268 067	0,13
19 055	Tiffany & Co	1 788 693	0,05
99 727	TJX	7 197 298	0,21
20 098	Tractor Supply	1 089 513	0,03
9 117	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2 619 679	0,08
236 626	Wal-Mart Stores	17 907 856	0,53
140 221	Walgreens Boots Alliance	10 980 706	0,33
51 359	Yum! Marques	3 788 240	0,11
		<b>188 211 727</b>	<b>5,60</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
126 287	Advanced Micro Devices	1 576 062	0,05
55 762	Analog Devices	4 338 284	0,13
165 416	Applied Materials	6 833 335	0,20
61 272	Broadcom	14 279 439	0,42
725 723	Intel	24 485 894	0,73
23 872	KLA-Tencor	2 184 527	0,06
24 948	Lam Research	3 528 396	0,11
62 105	Marvell Technology Group	1 025 975	0,03
43 377	Maxim Integrated Products	1 947 627	0,06
32 997	Microchip Technology	2 546 708	0,08
159 455	Micron Technology	4 761 326	0,14
82 561	NVIDIA	11 935 018	0,36
19 573	Qorvo	1 239 362	0,04
226 184	QUALCOMM	12 489 880	0,37
28 381	Skyworks Solutions	2 723 157	0,08
153 745	Texas Instruments	11 827 603	0,35
38 043	Xilinx	2 446 926	0,07
		<b>110 169 519</b>	<b>3,28</b>
<b>Logiciels</b>			
107 919	Activision Blizzard	6 212 897	0,18
75 503	Adobe Systems	10 679 144	0,32
26 445	Akamai Technologies	1 317 225	0,04
13 243	ANSYS	1 611 408	0,05
30 553	Autodesk	3 080 354	0,09
18 290	Broadridge Financial Solutions	1 381 992	0,04
47 980	CA	1 653 871	0,05
42 605	Cadence Design Systems	1 426 842	0,04
45 345	Cerner	3 014 082	0,09
23 802	Citrix Systems	1 894 163	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,55 % (31 décembre 2016 – 99,61 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
47 769	Electronic Arts	5 050 139	0,15
50 257	Fidelity National Information Services	4 291 948	0,13
57 482	First Data	1 046 172	0,03
32 791	Fiserv	4 011 651	0,12
37 375	Intuit	4 963 774	0,15
11 860	Jack Henry & Associates	1 231 898	0,04
1 126 077	Microsoft	77 620 488	2,31
13 732	MSCI	1 414 259	0,04
49 839	Nuance Communications	867 697	0,02
473 388	Oracle	23 735 674	0,71
49 346	Paychex	2 809 761	0,08
27 589	Red Hat	2 641 647	0,08
101 141	salesforce.com	8 758 811	0,26
25 495	ServiceNow	2 702 470	0,08
20 561	Splunk	1 169 715	0,03
26 473	SS&C Technologies Holdings	1 016 828	0,03
23 110	Synopsys	1 685 412	0,05
16 301	Veeva Systems	999 414	0,03
10 346	VMware	904 551	0,03
19 759	Workday	1 916 623	0,06
		<b>181 110 910</b>	<b>5,39</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
57 857	Hanesbrands	1 339 968	0,04
25 084	Michael Kors Holdings	909 295	0,03
9 650	Mohawk Industries	2 332 308	0,07
202 532	NIKE	11 949 388	0,35
8 590	Ralph Lauren	633 942	0,02
28 180	Under Armour - Actions de Catégorie A	613 197	0,02
28 604	Under Armour - Actions de Catégorie C	576 657	0,02
53 745	VF	3 095 712	0,09
		<b>21 450 467</b>	<b>0,64</b>
<b>Transports</b>			
21 684	CH Robinson Worldwide	1 489 257	0,04
141 586	CSX	7 724 932	0,23
27 612	Expeditors International of Washington	1 559 526	0,05
39 078	FedEx	8 492 822	0,25
13 765	JB Hunt Transport Services	1 257 846	0,04
16 457	Kansas City Southern	1 722 225	0,05
44 697	Norfolk Southern	5 439 625	0,16
124 380	Union Pacific	13 546 226	0,40
105 594	United Parcel Service	11 677 640	0,35
		<b>52 910 099</b>	<b>1,57</b>
<b>Eau</b>			
27 180	American Water Works	2 118 681	0,06
		<b>2 118 681</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 346 544 164</b>	<b>99,55</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>3 346 544 164</b>	<b>99,55</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	14 990 050	15/09/2017	(101 515)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(101 515)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(101 515)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(101 515)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				3 346 442 649	99,55
<b>Autres actifs nets – 0,45 % (31 décembre 2016 – 0,39 %)</b>				15 237 430	0,45
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>3 361 680 079</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>				<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle				98,76	
Actif circulant				1,24	
Actif total				100,00	

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, l'indice S&P 500<sup>®</sup> Equal Weight (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour évaluer la performance des sociétés de l'Indice S&P 500 et une pondération fixe de 0,20 % est attribuée à chaque société de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence comprend des actions de grandes sociétés publiques cotées sur les marchés New York Stock Exchange Euronext ou NASDAQ OMX.

L'Indice de Référence est calculé et géré par Standard & Poor's Financial Services LLC. L'Indice de Référence est un indice équipondéré qui évalue la performance des sociétés de l'Indice S&P 500 (indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui comprend 500 actions ordinaires à forte capitalisation de sociétés publiques négociées activement sur les marchés NYSE Euronext ou NASDAQ OMX). Une pondération fixe de 0,20 % est attribuée à chaque société de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est calculé en temps réel en dollars américains.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	457 729 964 \$	45,44 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	7,76 %	7,75 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup> Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,02 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
33 404	Arconic	756 601	0,16
4 809	Boeing	950 980	0,21
4 582	General Dynamics	907 694	0,20
8 380	Harris	914 090	0,20
5 496	L-3 Communications Holdings	918 272	0,20
3 299	Lockheed Martin	915 835	0,20
3 560	Northrop Grumman	913 888	0,20
5 679	Raytheon	917 045	0,20
8 705	Rockwell Collins	914 721	0,20
3 386	TransDigm Group	910 394	0,20
7 576	United Technologies	925 105	0,20
		<b>9 944 625</b>	<b>2,17</b>
<b>Agriculture</b>			
12 112	Altria Group	901 980	0,20
21 750	Archer-Daniels-Midland	900 015	0,20
7 609	Philip Morris International	893 677	0,19
13 994	Reynolds American	910 170	0,20
		<b>3 605 842</b>	<b>0,79</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
10 163	Alaska Air Group	912 231	0,20
18 181	American Airlines Group	914 868	0,20
17 241	Delta Air Lines	926 531	0,20
15 371	Southwest Airlines	955 154	0,21
11 594	United Continental Holdings	872 449	0,19
		<b>4 581 233</b>	<b>1,00</b>
<b>Pièces auto</b>			
21 270	BorgWarner	900 997	0,20
10 666	Delphi Automotive	934 875	0,20
25 781	Goodyear Tire & Rubber	901 304	0,20
		<b>2 737 176</b>	<b>0,60</b>
<b>Automobiles</b>			
82 115	Ford Motor	918 867	0,20
26 614	General Motors	929 627	0,20
14 278	PACCAR	942 919	0,21
		<b>2 791 413</b>	<b>0,61</b>
<b>Banques</b>			
38 612	Bank of America	936 727	0,20
18 501	Bank of New York Mellon	943 921	0,21
20 719	BB&T	940 850	0,20
11 414	Capital One Financial	943 025	0,21
14 181	Citigroup	948 425	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
25 150	Citizens Financial Group	897 352	0,20
12 577	Comerica	921 139	0,20
36 470	Fifth Third Bancorp	946 761	0,21
4 109	Goldman Sachs Group	911 787	0,20
68 769	Huntington Bancshares	929 757	0,20
10 510	JPMorgan Chase & Co	960 614	0,21
49 084	KeyCorp	919 834	0,20
5 595	M&T Bank	906 110	0,20
20 350	Morgan Stanley	906 796	0,20
9 957	Northern Trust	967 920	0,21
51 722	People's United Financial	913 411	0,20
7 420	PNC Financial Services Group	926 535	0,20
63 468	Regions Financial	929 172	0,20
10 463	State Street	938 845	0,20
16 162	SunTrust Banks	916 709	0,20
17 280	US Bancorp	897 178	0,20
16 988	Wells Fargo & Co	941 305	0,20
21 586	Zions Bancorporation	947 841	0,21
		<b>21 392 014</b>	<b>4,67</b>
<b>Boissons</b>			
18 591	Brown-Forman	903 522	0,20
20 166	Coca-Cola	904 445	0,20
5 049	Constellation Brands	978 143	0,21
9 999	Dr Pepper Snapple Group	911 009	0,20
10 457	Molson Coors Brewing	902 857	0,19
18 260	Monster Beverage	907 157	0,20
7 883	PepsiCo	910 408	0,20
		<b>6 417 541</b>	<b>1,40</b>
<b>Biotechnologie</b>			
8 673	Alexion Pharmaceuticals	1 055 244	0,23
5 571	Amgen	959 493	0,21
3 517	Biogen	954 373	0,21
7 733	Celgene	1 004 285	0,22
14 126	Gilead Sciences	999 838	0,22
5 250	Illumina	910 980	0,20
7 678	Incyte	966 737	0,21
1 921	Regeneron Pharmaceuticals	943 480	0,20
7 451	Vertex Pharmaceuticals	960 211	0,21
		<b>8 754 641</b>	<b>1,91</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
14 436	Fortune Brands Home & Security	941 805	0,21
21 724	Johnson Controls International	941 953	0,21
3 892	Martin Marietta Materials	866 281	0,19
24 555	Masco	938 246	0,20
7 012	Vulcan Materials	888 280	0,19
		<b>4 576 565</b>	<b>1,00</b>
<b>Produits chimiques</b>			
6 266	Air Products & Chemicals	896 414	0,20
7 920	Albemarle	835 877	0,18
33 539	CF Industries Holdings	937 751	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
14 117	Dow Chemical	890 359	0,20
11 070	Eastman Chemical	929 769	0,20
11 025	El du Pont de Nemours & Co	889 828	0,19
11 928	FMC	871 340	0,19
6 661	International Flavors & Fragrances	899 235	0,20
11 162	LyondellBasell Industries	941 961	0,21
7 777	Monsanto	920 486	0,20
38 874	Mosaic	887 493	0,19
8 314	PPG Industries	914 208	0,20
6 711	Praxair	889 543	0,19
2 590	Sherwin-Williams	908 986	0,20
		<b>12 613 250</b>	<b>2,76</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
9 129	Automatic Data Processing	935 357	0,20
7 388	Cintas	931 184	0,20
6 830	Ecolab	906 683	0,20
6 744	Equifax	926 760	0,20
7 699	Gartner	950 904	0,21
10 257	Global Payments	926 412	0,20
34 896	H&R Block	1 078 635	0,24
19 731	IHS Markit	868 953	0,19
7 823	Moody's	951 903	0,21
24 262	Nielsen Holdings	937 969	0,21
17 115	PayPal Holdings	918 562	0,20
27 941	Quanta Services	919 818	0,20
14 294	Republic Services	910 957	0,20
19 343	Robert Half International	927 110	0,20
6 225	S&P Global	908 788	0,20
11 567	Stericycle	882 793	0,19
15 368	Total System Services	895 186	0,20
8 292	United Rentals	934 591	0,20
11 414	Verisk Analytics	962 999	0,21
12 580	Waste Management	922 743	0,20
48 077	Western Union	915 867	0,20
		<b>19 514 174</b>	<b>4,26</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
7 264	Accenture	898 412	0,20
477	Alphabet - Actions de Catégorie A	443 457	0,10
475	Alphabet - Actions de Catégorie C	431 647	0,09
934	Amazon.com	904 112	0,20
6 135	Apple	883 563	0,19
13 783	Cognizant Technology Solutions	915 191	0,20
29 060	CSRA	922 655	0,20
12 170	DXC Technology	933 682	0,20
26 157	eBay	913 402	0,20
6 365	Expedia	948 067	0,21
7 068	F5 Networks	898 060	0,20
6 109	Facebook	922 337	0,20
53 793	Hewlett Packard Enterprise	892 426	0,19
51 345	HP	897 511	0,20
5 931	International Business Machines	912 366	0,20
23 126	NetApp	926 196	0,20

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
5 783	Netflix	864 038	0,19
496	Priceline Group	927 778	0,20
21 570	Seagate Technology	835 837	0,18
30 762	Symantec	869 026	0,19
24 385	TripAdvisor	931 507	0,20
9 899	VeriSign	920 211	0,20
10 626	Western Digital	941 464	0,21
		<b>19 932 945</b>	<b>4,35</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
27 184	DR Horton	939 751	0,20
19 718	Fluor	902 690	0,20
16 632	Jacobs Engineering Group	904 614	0,20
17 576	Lennar	937 152	0,20
38 990	PulteGroup	956 425	0,21
		<b>4 640 632</b>	<b>1,01</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
22 690	Ball	957 745	0,21
20 705	Sealed Air	926 756	0,20
15 950	WestRock	903 727	0,20
		<b>2 788 228</b>	<b>0,61</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
21 000	Fastenal	914 130	0,20
28 587	LKQ	941 942	0,21
5 183	WW Grainger	935 687	0,20
		<b>2 791 759</b>	<b>0,61</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
5 625	Affiliated Managers Group	932 963	0,20
3 787	Alliance Data Systems	972 085	0,21
11 380	American Express	958 651	0,21
7 225	Ameriprise Financial	919 670	0,20
2 184	BlackRock	922 543	0,20
10 183	CBOE Holdings	930 726	0,20
22 135	Charles Schwab	950 920	0,21
7 347	CME Group	920 138	0,20
15 089	Discover Financial Services	938 385	0,21
24 741	E*TRADE Financial	940 900	0,21
20 923	Franklin Resources	937 141	0,21
14 287	Intercontinental Exchange	941 799	0,21
26 630	Invesco	937 110	0,20
7 428	Mastercard	902 131	0,20
12 956	Nasdaq	926 225	0,20
59 891	Navient	997 185	0,22
11 674	Raymond James Financial	936 488	0,20
31 844	Synchrony Financial	949 588	0,21
12 453	T Rowe Price Group	924 137	0,20
9 665	Visa	906 384	0,20
		<b>18 745 169</b>	<b>4,10</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
23 561	AT&T	888 956	0,19

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
35 003	CenturyLink	835 872	0,18
29 134	Cisco Systems	911 894	0,20
31 945	Juniper Networks	890 627	0,20
14 656	Level 3 Communications	869 101	0,19
10 606	Motorola Solutions	919 964	0,20
19 562	Verizon Communications	873 639	0,19
		<b>6 190 053</b>	<b>1,35</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
77 981	AES	866 369	0,19
22 151	Alliant Energy	889 806	0,20
16 236	Ameren	887 622	0,19
12 718	American Electric Power	883 519	0,19
32 363	CenterPoint Energy	886 099	0,19
19 454	CMS Energy	899 747	0,20
10 978	Consolidated Edison	887 242	0,19
11 528	Dominion Energy	883 391	0,19
8 386	DTE Energy	887 155	0,19
10 662	Duke Energy	891 237	0,20
11 243	Edison International	879 090	0,19
11 528	Entergy	885 005	0,19
14 670	Eversource Energy	890 616	0,20
24 957	Exelon	900 199	0,20
31 396	FirstEnergy	915 507	0,20
6 517	NextEra Energy	913 227	0,20
54 760	NRG Energy	942 967	0,21
13 360	PG&E	886 703	0,19
10 387	Pinnacle West Capital	884 557	0,19
23 315	PPL	901 358	0,20
20 617	Public Service Enterprise Group	886 737	0,19
13 430	SCANA	899 944	0,20
18 033	Southern	863 420	0,19
14 477	WEC Energy Group	888 598	0,20
19 302	Xcel Energy	885 576	0,19
		<b>22 285 691</b>	<b>4,87</b>
<b>Équipements électriques</b>			
5 158	Acuity Brands	1 048 518	0,23
14 651	AMETEK	887 411	0,19
15 054	Emerson Electric	897 520	0,20
32 923	Xerox	945 878	0,21
		<b>3 779 327</b>	<b>0,83</b>
<b>Électronique</b>			
15 436	Agilent Technologies	915 509	0,20
11 834	Allegion	959 974	0,21
12 064	Amphenol	890 565	0,19
31 569	Corning	948 649	0,21
24 802	FLIR Systems	859 637	0,19
14 486	Fortive	917 688	0,20
17 613	Garmin	898 791	0,19
6 831	Honeywell International	910 504	0,20
1 539	Mettler-Toledo International	905 763	0,20
14 300	PerkinElmer	974 402	0,21

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
11 483	TE Connectivity	903 482	0,20
4 940	Waters	908 170	0,20
		<b>10 993 134</b>	<b>2,40</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
16 164	Campbell Soup	842 953	0,18
23 579	ConAgra Brands	843 185	0,18
16 009	General Mills	886 898	0,19
8 016	Hershey	860 678	0,19
26 285	Hormel Foods	896 581	0,20
7 187	JM Smucker	850 438	0,19
12 578	Kellogg	873 668	0,19
10 062	Kraft Heinz	861 710	0,19
29 693	Kroger	692 441	0,15
8 754	McCormick & Co	853 602	0,19
20 034	Mondelez International	865 268	0,19
16 560	Sysco	833 465	0,18
15 044	Tyson Foods	942 206	0,21
25 579	Whole Foods Market	1 077 132	0,23
		<b>12 180 225</b>	<b>2,66</b>
<b>Produits forestiers</b>			
16 650	International Paper	942 557	0,21
		<b>942 557</b>	<b>0,21</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
35 465	NiSource	899 393	0,20
7 947	Sempra Energy	896 024	0,19
		<b>1 795 417</b>	<b>0,39</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
19 326	Abbott Laboratories	939 437	0,21
6 140	Align Technology	921 737	0,20
15 514	Baxter International	939 217	0,21
4 760	Becton Dickinson & Co	928 724	0,20
32 852	Boston Scientific	910 657	0,20
3 849	Cooper	921 528	0,20
2 908	CR Bard	919 248	0,20
10 817	Danaher	912 847	0,20
14 429	Dentsply Sirona	935 576	0,20
7 871	Edwards Lifesciences	930 667	0,20
4 920	Henry Schein	900 458	0,20
20 460	Hologic	928 475	0,20
5 554	IDEXX Laboratories	896 527	0,20
997	Intuitive Surgical	932 564	0,20
10 565	Medtronic	937 644	0,20
19 812	Patterson	930 173	0,20
6 442	Stryker	894 021	0,20
5 225	Thermo Fisher Scientific	911 606	0,20
8 937	Varian Medical Systems	922 209	0,20
7 311	Zimmer Biomet Holdings	938 732	0,21
		<b>18 452 047</b>	<b>4,03</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
6 101	Aetna	926 315	0,20
4 889	Anthem	919 767	0,20
11 793	Centene	942 025	0,21
5 481	Cigna	917 465	0,20
14 176	DaVita	918 038	0,20
16 277	Envision Healthcare	1 020 080	0,22
10 936	HCA Healthcare	953 619	0,21
3 979	Humana	957 427	0,21
6 500	Laboratory of America Holdings	1 001 910	0,22
8 430	Quest Diagnostics	937 079	0,20
5 037	UnitedHealth Group	933 960	0,20
8 057	Universal Health Services	983 598	0,22
		<b>11 411 283</b>	<b>2,49</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
14 115	Hilton Worldwide Holdings	873 013	0,19
8 923	Marriott International	895 066	0,20
9 241	Wyndham Worldwide	927 889	0,20
7 053	Wynn Resorts	945 948	0,21
		<b>3 641 916</b>	<b>0,80</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
17 166	Newell Brands	920 441	0,20
5 802	Snap-on	916 716	0,20
6 529	Stanley Black & Decker	918 826	0,20
		<b>2 755 983</b>	<b>0,60</b>
<b>Produits ménagers</b>			
10 869	Avery Dennison	960 493	0,21
17 244	Church & Dwight	894 619	0,20
6 664	Clorox	887 911	0,19
7 097	Kimberly-Clark	916 294	0,20
17 518	Leggett & Platt	920 221	0,20
4 786	Whirlpool	917 093	0,20
		<b>5 496 631</b>	<b>1,20</b>
<b>Industrie</b>			
4 417	3M	919 575	0,20
11 009	Dover	883 142	0,19
12 067	Eaton	939 175	0,21
32 711	General Electric	883 524	0,19
6 312	Illinois Tool Works	904 194	0,20
10 373	Ingersoll-Rand	947 988	0,21
36 153	Leucadia National	945 763	0,21
5 820	Parker-Hannifin	930 152	0,20
13 793	Pentair	917 786	0,20
19 326	Textron	910 255	0,20
		<b>9 181 554</b>	<b>2,01</b>
<b>Assurances</b>			
11 717	Aflac	910 177	0,20
10 461	Allstate	925 171	0,20
14 240	American International Group	890 285	0,19
6 890	Aon	916 025	0,20

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
15 790	Arthur J Gallagher & Co	903 977	0,20
8 988	Assurant	931 966	0,20
5 376	Berkshire Hathaway	910 533	0,20
6 236	Chubb	906 590	0,20
12 732	Cincinnati Financial	922 433	0,20
3 576	Everest Re Group	910 414	0,20
17 743	Hartford Financial Services Group	932 749	0,20
13 391	Lincoln National	904 964	0,20
19 253	Loews	901 233	0,20
11 683	Marsh & McLennan	910 807	0,20
17 296	MetLife	950 242	0,21
14 080	Principal Financial Group	902 106	0,20
21 020	Progressive	926 772	0,20
8 482	Prudential Financial	917 243	0,20
11 906	Torchmark	910 809	0,20
7 298	Travelers	923 416	0,20
19 659	Unum Group	916 699	0,20
6 274	Willis Towers Watson	912 616	0,20
21 469	XL Group	940 342	0,20
		<b>21 077 569</b>	<b>4,60</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
14 429	Carnival	946 109	0,21
17 153	Harley-Davidson	926 605	0,20
8 470	Hasbro	944 490	0,21
41 039	Mattel	883 570	0,19
8 322	Royal Caribbean Cruises	909 012	0,20
		<b>4 609 786</b>	<b>1,01</b>
<b>Machines</b>			
8 629	Caterpillar	927 272	0,20
5 740	Cummins	931 143	0,20
7 256	Deere & Co	896 769	0,20
19 324	Flowserve	897 213	0,20
5 637	Rockwell Automation	912 968	0,20
3 994	Roper Technologies	924 731	0,20
16 934	Xylem	938 652	0,20
		<b>6 428 748</b>	<b>1,40</b>
<b>Médias</b>			
15 054	CBS	960 144	0,21
2 750	Charter Communications	926 338	0,20
22 461	Comcast	874 182	0,19
14 784	Discovery Communications – Actions de Catégorie A	381 871	0,09
20 897	Discovery Communications – Actions de Catégorie C	526 813	0,12
14 056	DISH Network	882 155	0,19
37 970	Interpublic Group	934 062	0,21
50 564	News – Actions de Catégorie A	692 727	0,15
15 868	News – Actions de Catégorie B	224 532	0,05
11 214	Omnicom Group	929 641	0,20
13 600	Scripps Networks Interactive	929 016	0,20
9 223	Time Warner	926 081	0,20
22 301	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A	632 010	0,14
10 323	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie B	287 702	0,06

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
25 817	Viacom	866 677	0,19
8 653	Walt Disney	919 381	0,20
		<b>11 893 332</b>	<b>2,60</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
73 943	Freeport-McMoRan	888 055	0,20
26 645	Newmont Mining	863 032	0,19
15 286	Nucor	884 601	0,19
		<b>2 635 688</b>	<b>0,58</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
19 048	Anadarko Petroleum	863 636	0,19
18 906	Apache	906 165	0,20
16 458	Baker Hughes	897 126	0,20
39 945	Cabot Oil & Gas	1 001 821	0,22
183 891	Chesapeake Energy	913 938	0,20
8 590	Chevron	896 195	0,19
9 149	Cimarex Energy	860 097	0,19
7 378	Concho Resources	896 648	0,20
20 391	ConocoPhillips	896 388	0,19
28 052	Devon Energy	896 822	0,20
10 146	EOG Resources	918 416	0,20
16 179	EQT	947 928	0,21
11 128	Exxon Mobil	898 363	0,20
20 378	Halliburton	870 344	0,19
17 157	Helmerich & Payne	932 311	0,20
20 091	Hess	881 392	0,19
47 900	Kinder Morgan	917 764	0,20
72 882	Marathon Oil	863 652	0,19
16 705	Marathon Petroleum	874 173	0,19
36 253	Murphy Oil	929 164	0,20
26 715	National Oilwell Varco	879 992	0,19
30 404	Newfield Exploration	865 298	0,19
31 385	Noble Energy	888 196	0,19
14 980	Occidental Petroleum	896 853	0,19
18 482	ONEOK	964 021	0,21
11 486	Phillips 66	949 777	0,21
5 394	Pioneer Natural Resources	860 775	0,19
39 445	Range Resources	913 941	0,20
13 116	Schlumberger	863 557	0,19
32 023	TechnipFMC	871 026	0,19
9 958	Tesoro	932 069	0,20
103 739	Transocean	853 772	0,19
14 005	Valero Energy	944 777	0,21
31 097	Williams	941 617	0,20
		<b>30 688 014</b>	<b>6,70</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
12 062	Colgate-Palmolive	894 156	0,19
48 769	Coty	914 907	0,20
9 486	Estee Lauder	910 466	0,20
10 367	Procter & Gamble	903 484	0,20
		<b>3 623 013</b>	<b>0,79</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
13 118	AbbVie	951 186	0,21
3 933	Allergan	956 073	0,21
9 923	AmerisourceBergen	938 021	0,21
17 003	Bristol-Myers Squibb	947 407	0,21
12 153	Cardinal Health	946 962	0,21
11 278	Eli Lilly & Co	928 179	0,20
14 883	Express Scripts Holding	950 131	0,21
6 949	Johnson & Johnson	919 283	0,20
22 684	Mallinckrodt	1 016 470	0,22
5 594	McKesson	920 437	0,20
14 194	Merck & Co	909 693	0,20
22 797	Mylan	884 980	0,19
12 779	Perrigo	965 070	0,21
27 889	Pfizer	936 792	0,20
14 602	Zoetis	910 873	0,20
		<b>14 081 557</b>	<b>3,08</b>
<b>Immobilier</b>			
26 157	CBRE Group	952 115	0,21
		<b>952 115</b>	<b>0,21</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
7 704	Alexandria Real Estate Equities	928 101	0,20
7 015	American Tower	928 225	0,20
20 603	Apartment Investment & Management	885 311	0,19
4 687	AvalonBay Communities	900 701	0,20
7 297	Boston Properties	897 677	0,20
8 955	Crown Castle International	897 112	0,20
8 065	Digital Realty Trust	910 942	0,20
2 081	Equinix	893 082	0,20
13 514	Equity Residential	889 627	0,19
3 433	Essex Property Trust	883 208	0,19
12 264	Extra Space Storage	956 592	0,21
7 330	Federal Realty Investment Trust	926 439	0,20
39 191	GGP	923 340	0,20
29 312	HCP	936 811	0,20
49 634	Host Hotels & Resorts	906 813	0,20
27 437	Iron Mountain	942 735	0,21
49 269	Kimco Realty	904 086	0,20
15 663	Macerich	909 394	0,20
8 526	Mid-America Apartment Communities	898 470	0,20
15 997	Prologis	938 064	0,20
4 403	Public Storage	918 158	0,20
16 524	Realty Income	911 794	0,20
14 653	Regency Centers	917 864	0,20
5 874	Simon Property Group	950 178	0,21
8 607	SL Green Realty	910 621	0,20
22 723	UDR	885 515	0,19
13 667	Ventas	949 583	0,21
9 759	Vornado Realty Trust	916 370	0,20
12 443	Welltower	931 358	0,20
27 503	Weyerhaeuser	921 350	0,20
		<b>27 469 521</b>	<b>6,00</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail</b>			
7 120	Advance Auto Parts	830 121	0,18
22 483	AutoNation	947 883	0,21
1 507	AutoZone	859 683	0,19
25 644	Bed Bath & Beyond	779 578	0,17
15 722	Best Buy	901 342	0,20
15 332	CarMax	966 836	0,21
1 983	Chipotle Mexican Grill	825 126	0,18
19 562	Coach	926 065	0,20
5 067	Costco Wholesale	810 365	0,18
11 466	CVS Health	922 554	0,20
9 921	Darden Restaurants	897 255	0,20
12 150	Dollar General	875 894	0,19
12 124	Dollar Tree	847 710	0,18
16 684	Foot Locker	822 188	0,18
40 032	Gap	880 304	0,19
9 976	Genuine Parts	925 374	0,20
5 975	Home Depot	916 565	0,20
24 134	Kohl's	933 262	0,20
17 475	L Brands	941 728	0,21
11 620	Lowe's	900 899	0,20
40 262	Macy's	935 689	0,20
6 033	McDonald's	924 014	0,20
19 379	Nordstrom	926 898	0,20
3 925	O'Reilly Automotive	858 555	0,19
8 656	PVH	991 112	0,22
14 750	Ross Stores	851 518	0,19
15 363	Signet Jewelers	971 556	0,21
98 804	Staples	994 956	0,22
14 696	Starbucks	856 924	0,19
16 060	Target	839 777	0,18
9 652	Tiffany & Co	906 033	0,20
12 404	TJX	895 197	0,19
16 028	Tractor Supply	868 878	0,19
2 969	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	853 112	0,19
11 508	Wal-Mart Stores	870 925	0,19
11 285	Walgreens Boots Alliance	883 728	0,19
12 503	Yum! Marques	922 221	0,20
		<b>33 061 825</b>	<b>7,22</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
74 425	Advanced Micro Devices	928 824	0,20
11 628	Analog Devices	904 658	0,20
20 428	Applied Materials	843 881	0,18
3 756	Broadcom	875 336	0,19
25 593	Intel	863 508	0,19
8 962	KLA-Tencor	820 113	0,18
5 792	Lam Research	819 162	0,18
10 948	Microchip Technology	844 967	0,18
29 867	Micron Technology	891 829	0,20
6 109	NVIDIA	883 117	0,19
12 142	Qorvo	768 831	0,17
16 020	QUALCOMM	884 624	0,19
8 541	Skyworks Solutions	819 509	0,18
11 297	Texas Instruments	869 078	0,19
13 975	Xilinx	898 872	0,20
		<b>12 916 309</b>	<b>2,82</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2016 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels</b>			
15 749	Activision Blizzard	906 670	0,20
6 620	Adobe Systems	936 333	0,20
18 989	Akamai Technologies	945 842	0,21
7 340	ANSYS	893 131	0,20
8 626	Autodesk	869 673	0,19
28 822	CA	993 494	0,22
13 789	Cerner	916 555	0,20
11 669	Citrix Systems	928 619	0,20
8 274	Electronic Arts	874 727	0,19
10 805	Fidelity National Information Services	922 747	0,20
7 439	Fiserv	910 087	0,20
6 518	Intuit	865 656	0,19
12 997	Microsoft	895 883	0,20
20 296	Oracle	1 017 641	0,22
15 607	Paychex	888 663	0,19
10 286	Red Hat	984 885	0,22
10 473	salesforce.com	906 962	0,20
12 197	Synopsys	889 527	0,19
		<b>16 547 095</b>	<b>3,62</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
41 411	Hanesbrands	959 079	0,21
25 600	Michael Kors Holdings	928 000	0,20
3 806	Mohawk Industries	919 872	0,20
17 096	NIKE	1 008 664	0,22
13 028	Ralph Lauren	961 466	0,21
21 680	Under Armour - Actions de Catégorie A	471 757	0,10
21 751	Under Armour - Actions de Catégorie C	438 500	0,10
16 518	VF	951 437	0,21
		<b>6 638 775</b>	<b>1,45</b>
<b>Transports</b>			
13 468	CH Robinson Worldwide	924 982	0,20
17 228	CSX	939 960	0,20
16 675	Expeditors International of Washington	941 804	0,21
4 428	FedEx	962 337	0,21
10 332	JB Hunt Transport Services	944 138	0,21
9 177	Kansas City Southern	960 373	0,21
7 685	Norfolk Southern	935 264	0,20
8 327	Union Pacific	906 894	0,20
8 539	United Parcel Service	944 328	0,21
		<b>8 460 080</b>	<b>1,85</b>
<b>Eau</b>			
11 531	American Water Works	898 841	0,20
		<b>898 841</b>	<b>0,20</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>456 915 293</b>	<b>99,82</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>456 915 293</b>	<b>99,82</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	730 620	15/09/2017	(4 350)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(4 350)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(4 350)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(4 350)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte</b>				456 910 943	99,82
<b>Autres actifs nets – 0,18 % (31 décembre 2016 – 0,30 %)</b>				819 021	0,18
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>457 729 964</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,80
Actif circulant	0,20
Actif total	100,00

\*Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI Total Return Net World Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les sociétés qui composent l'Indice de Référence sont des grandes et moyennes entreprises sur la base de la valeur combinée des actions disponibles d'une société comparée à celle des autres.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI Inc.

L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché du flottant qui reflète la performance des sociétés à grande et moyenne capitalisations sur les marchés développés internationaux. D'après la méthodologie des indices de MSCI, l'Indice de Référence vise un niveau de représentation ajustée en fonction du marché du flottant de 85 % pour chaque groupe industriel des marchés développés globaux.

Au 30 septembre 2016, l'Indice de Référence est composé des 23 marchés développés suivants : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis, Finlande, France, Hong Kong, Irlande, Italie, Japon, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

Les composants sous-jacents de l'Indice de Référence sont cotés dans différentes devises.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

La date de référence de l'Indice de Référence est le 31 décembre 1969.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	1 955 238 264 \$	53,52 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	10,72 %	10,66 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	0,04 %	0,06 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2017 (suite)

#### Performance du Compartiment (suite)

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	457 904 389 \$	51,50 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	10,72 %	10,66 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	0,04 %	0,06 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

**Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
36 941	Airbus	3 033 580	0,12
28 040	Arconic	635 106	0,03
195 389	BAE Systems	1 607 826	0,07
37 696	Boeing	7 454 384	0,31
15 495	CAE	266 781	0,01
150 490	Cobham	253 341	0,01
129	Dassault Aviation	179 875	0,01
1 241	Elbit Systems	153 022	0,01
17 473	General Dynamics	3 461 401	0,14
7 795	Harris	850 279	0,03
116 482	IHI	396 014	0,02
132 403	Kawasaki Heavy Industries	391 223	0,02
4 756	L3 Technologies	794 632	0,03
30 601	Leonardo	507 824	0,02
17 276	Lockheed Martin	4 795 990	0,20
67 154	Meggitt	415 998	0,02
11 331	Northrop Grumman	2 908 781	0,12
19 877	Raytheon	3 209 738	0,13
9 917	Rockwell Collins	1 042 078	0,04
108 940	Rolls-Royce Holdings	1 260 832	0,05
19 754	Safran	1 807 841	0,07
6 385	Thales	686 294	0,03
3 771	TransDigm Group	1 013 909	0,04
50 997	United Technologies	6 227 244	0,26
16 008	Zodiac Aerospace	433 626	0,02
		<b>43 787 619</b>	<b>1,81</b>
<b>Agriculture</b>			
128 125	Altria Group	9 541 469	0,39
38 452	Archer-Daniels-Midland	1 591 144	0,07
120 428	British American Tobacco	8 187 539	0,34
8 915	Bunge	665 059	0,03
572 777	Golden Agri-Resources	156 002	0,01
63 195	Imperial Tobacco Group	2 830 774	0,12
73 938	Japan Tobacco	2 597 306	0,11
101 083	Philip Morris International	11 872 198	0,49
57 705	Reynolds American	3 753 133	0,15
16 398	Swedish Match	576 828	0,02
		<b>41 771 452</b>	<b>1,73</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
7 657	American Airlines Group	385 300	0,02
49 576	ANA Holdings	172 254	0,01
13 650	Delta Air Lines	733 551	0,03
17 074	Deutsche Lufthansa	388 015	0,02
9 234	easyJet	163 005	0,01
36 482	International Consolidated Airlines Group	289 145	0,01
8 774	Japan Airlines	271 279	0,01
48 114	Qantas Airways	211 101	0,01
14 771	Ryanair Holdings	302 573	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Compagnies aériennes (suite)</b>			
23 239	Singapore Airlines	170 809	0,01
9 507	Southwest Airlines	590 765	0,02
4 418	United Continental Holdings	332 455	0,01
		<b>4 010 252</b>	<b>0,17</b>
<b>Pièces auto</b>			
10 630	Aisin Seiki	543 988	0,02
5 479	Autoliv	601 594	0,02
16 290	BorgWarner	690 044	0,03
42 867	Bridgestone	1 846 532	0,08
10 575	Cie Generale des Etablissements Michelin	1 403 937	0,06
6 946	Continental	1 496 911	0,06
17 047	Delphi Automotive	1 494 170	0,06
28 200	Denso	1 190 142	0,05
143 187	GKN	606 336	0,02
17 380	Goodyear Tire & Rubber	607 605	0,03
19 702	JTEKT	287 920	0,01
6 185	Koito Manufacturing	318 168	0,01
5 110	Lear	726 029	0,03
3 292	Linamar	162 027	0,01
25 135	Magna International	1 162 593	0,05
13 149	Mobileye	825 757	0,03
22 572	NGK Insulators	449 793	0,02
14 427	NGK Spark Plug	306 747	0,01
6 832	NOK	144 350	0,01
6 972	Nokian Renkaat	288 177	0,01
7 761	Stanley Electric	234 156	0,01
45 926	Sumitomo Electric Industries	707 120	0,03
11 827	Sumitomo Rubber Industries	199 573	0,01
11 823	Toyota Industries	621 875	0,03
16 804	Valeo	1 130 591	0,05
2 710	WABCO Holdings	345 552	0,01
7 482	Yokohama Rubber	150 159	0,01
		<b>18 541 846</b>	<b>0,77</b>
<b>Automobiles</b>			
20 290	Bayerische Motoren Werke	1 880 962	0,08
61 344	Daimler	4 433 739	0,18
8 386	Ferrari	718 784	0,03
67 367	Fiat Chrysler Automobiles	709 191	0,03
235 807	Ford Motor	2 638 680	0,11
84 417	General Motors	2 948 686	0,12
14 395	Hino Motors	159 759	0,01
110 264	Honda Motor	3 006 843	0,13
35 736	Isuzu Motors	440 816	0,02
42 596	Mazda Motor	594 433	0,02
42 976	Mitsubishi Motors	283 039	0,01
161 504	Nissan Motor	1 606 991	0,07
21 011	PACCAR	1 387 567	0,06
36 341	Peugeot	723 902	0,03
12 124	Renault	1 095 871	0,05
38 425	Subaru	1 294 741	0,05
20 743	Suzuki Motor	983 982	0,04
8 263	Tesla	2 987 983	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Automobiles (suite)</b>			
171 986	Toyota Motor	9 020 234	0,37
2 971	Volkswagen	459 999	0,02
102 649	Volvo	1 747 621	0,07
		<b>39 123 823</b>	<b>1,62</b>
<b>Banques</b>			
22 494	ABN AMRO Group	595 465	0,02
89 699	Aozora Bank	341 680	0,01
188 600	Australia & New Zealand Banking Group	4 154 797	0,17
427 210	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3 539 903	0,15
392 439	Banco de Sabadell	796 274	0,03
930 849	Banco Santander	6 149 249	0,25
59 710	Bank Hapoalim	402 778	0,02
82 291	Bank Leumi Le-Israel BM	400 171	0,02
649 518	Bank of America	15 757 307	0,65
69 262	Bank of East Asia	297 669	0,01
1 767 980	Bank of Ireland	463 788	0,02
18 152	Bank of Kyoto	171 245	0,01
43 696	Bank of Montreal	3 203 768	0,13
65 890	Bank of New York Mellon	3 361 708	0,14
78 087	Bank of Nova Scotia	4 690 511	0,19
40 016	Bank of Queensland	351 449	0,01
84 547	Bankia	408 092	0,02
58 973	Bankinter	542 465	0,02
1 059 542	Barclays	2 790 431	0,12
49 505	BB&T	2 248 022	0,09
44 713	Bendigo & Adelaide Bank	380 012	0,02
72 834	BNP Paribas	5 238 446	0,22
218 576	BOC Hong Kong Holdings	1 045 778	0,04
243 978	CaixaBank	1 163 165	0,05
29 566	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 399 292	0,10
29 515	Capital One Financial	2 438 529	0,10
42 499	Chiba Bank	307 887	0,01
15 684	Chugoku Bank	234 506	0,01
181 512	Citigroup	12 139 523	0,50
35 732	Citizens Financial Group	1 274 918	0,05
13 082	Comerica	958 126	0,04
77 364	Commerzbank	920 317	0,04
112 671	Commonwealth Bank of Australia	7 156 795	0,30
87 101	Concordia Financial Group	439 226	0,02
75 387	Credit Agricole	1 211 066	0,05
151 066	Credit Suisse Group	2 186 367	0,09
51 102	Danske Bank	1 962 929	0,08
125 822	DBS Group Holdings	1 895 303	0,08
130 786	Deutsche Bank	2 315 833	0,10
66 862	DNB	1 133 437	0,05
8 507	East West Bancorp	498 340	0,02
21 702	Erste Group Bank	829 818	0,03
43 091	Fifth Third Bancorp	1 118 642	0,05
9 549	First Republic Bank	955 855	0,04
68 418	Fukuoka Financial Group	325 162	0,01
22 900	Goldman Sachs Group	5 081 510	0,21
26 051	Hachijuni Bank	165 311	0,01
48 166	Hang Seng Bank	1 007 565	0,04
36 312	Hiroshima Bank	160 941	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
1 290 446	HSBC Holdings	11 929 686	0,49
78 769	Huntington Bancshares	1 064 957	0,04
247 503	ING Groep	4 262 572	0,18
806 230	Intesa Sanpaolo	2 552 659	0,11
49 548	Investec	369 107	0,02
20 648	Japan Post Bank	264 256	0,01
232 798	JPMorgan Chase & Co	21 277 737	0,88
17 038	KBC Group	1 290 525	0,05
65 839	KeyCorp	1 233 823	0,05
23 472	Kyushu Financial Group	148 110	0,01
4 610 788	Lloyds Banking Group	3 961 843	0,16
9 219	M&T Bank	1 493 017	0,06
19 911	Macquarie Group	1 351 637	0,06
42 995	Mediobanca	423 688	0,02
789 769	Mitsubishi UFJ Financial Group	5 305 426	0,22
8 513	Mizrahi Tefahot Bank	154 906	0,01
1 614 044	Mizuho Financial Group	2 950 557	0,12
87 957	Morgan Stanley	3 919 364	0,16
173 900	National Australia Bank	3 947 010	0,16
21 491	National Bank of Canada	902 367	0,04
59 814	Natixis	400 934	0,02
27 666	New York Community Bancorp	363 255	0,02
192 724	Nordea Bank	2 449 451	0,10
15 165	Northern Trust	1 474 190	0,06
219 609	Oversea-Chinese Banking	1 721 016	0,07
19 623	People's United Financial	346 542	0,01
30 411	PNC Financial Services Group	3 797 422	0,16
12 073	Raiffeisen Bank International	304 314	0,01
84 812	Regions Financial	1 241 648	0,05
142 371	Resona Holdings	783 699	0,03
97 942	Royal Bank of Canada	7 101 116	0,29
224 472	Royal Bank of Scotland Group	720 780	0,03
39 883	Seven Bank	142 693	0,01
97 576	Shinsei Bank	170 211	0,01
31 968	Shizuoka Bank	288 782	0,01
3 346	Signature Bank	480 251	0,02
106 279	Skandinaviska Enskilda Banken	1 283 984	0,05
48 492	Societe Generale	2 605 539	0,11
206 014	Standard Chartered	2 079 801	0,09
24 077	State Street	2 160 429	0,09
86 402	Sumitomo Mitsui Financial Group	3 367 340	0,14
24 427	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	873 728	0,04
30 210	SunTrust Banks	1 713 511	0,07
10 558	Suruga Bank	255 775	0,01
3 260	SVB Financial Group	573 075	0,02
94 923	Svenska Handelsbanken	1 357 241	0,06
56 370	Swedbank	1 372 066	0,06
123 514	Toronto-Dominion Bank	6 215 169	0,26
233 166	UBS Group	3 954 071	0,16
127 584	UniCredit	2 379 185	0,10
93 574	United Overseas Bank	1 571 290	0,07
108 694	US Bancorp	5 643 392	0,23
310 412	Wells Fargo & Co	17 199 929	0,71
216 678	Westpac Banking	5 070 849	0,21
13 139	Yamaguchi Financial Group	158 683	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
11 724	Zions Bancorporation	514 801	0,02
		<b>258 550 780</b>	<b>10,71</b>
<b>Boissons</b>			
48 994	Anheuser-Busch InBev	5 404 165	0,22
27 034	Asahi Group Holdings	1 017 264	0,04
12 446	Brown-Forman	604 876	0,03
6 509	Carlsberg	694 454	0,03
268 777	Coca-Cola	12 054 648	0,50
29 914	Coca-Cola Amatil	211 787	0,01
7 100	Coca-Cola Bottlers Japan	205 367	0,01
12 320	Coca-Cola European Partners	499 534	0,02
9 807	Coca-Cola HBC	287 642	0,01
11 847	Constellation Brands	2 295 119	0,10
164 394	Diageo	4 844 143	0,20
11 314	Dr Pepper Snapple Group	1 030 819	0,04
15 994	Heineken	1 552 938	0,06
5 460	Heineken Holding	499 749	0,02
53 655	Kirin Holdings	1 093 061	0,05
13 217	Molson Coors Brewing	1 141 156	0,05
26 521	Monster Beverage	1 317 563	0,05
94 166	PepsiCo	10 875 231	0,45
14 624	Pernod Ricard	1 955 660	0,08
1 373	Remy Cointreau	160 121	0,01
7 591	Suntory Beverage & Food	352 661	0,01
45 016	Treasury Wine Estates	454 408	0,02
		<b>48 552 366</b>	<b>2,01</b>
<b>Biotechnologie</b>			
14 319	Alexion Pharmaceuticals	1 742 193	0,07
48 422	Amgen	8 339 721	0,35
14 088	Biogen	3 822 920	0,16
11 565	BioMarin Pharmaceutical	1 050 333	0,04
51 105	Celgene	6 637 006	0,28
29 772	CSL	3 152 138	0,13
3 657	Genmab	779 219	0,03
86 006	Gilead Sciences	6 087 505	0,25
9 759	Illumina	1 693 382	0,07
10 829	Incyte	1 363 479	0,06
5 002	Regeneron Pharmaceuticals	2 456 682	0,10
6 295	Seattle Genetics	325 703	0,01
2 737	United Therapeutics	355 071	0,02
16 488	Vertex Pharmaceuticals	2 124 809	0,09
		<b>39 930 161</b>	<b>1,66</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
12 403	Asahi Glass	522 127	0,02
95 318	Boral	508 140	0,02
30 005	Cie de Saint-Gobain	1 600 915	0,07
51 343	CRH	1 813 873	0,08
16 989	Daikin Industries	1 734 281	0,07
45 967	Fletcher Building	268 920	0,01
8 968	Fortune Brands Home & Security	585 072	0,02
2 261	Geberit	1 055 834	0,04
10 911	HeidelbergCement	1 053 430	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment (suite)</b>			
1 736	Imerys	150 776	0,01
26 649	James Hardie Industries	419 043	0,02
60 028	Johnson Controls International	2 602 814	0,11
28 572	LafargeHolcim	1 637 971	0,07
1 972	Lennox International	362 138	0,01
21 676	LIXIL Group	541 900	0,02
4 057	Martin Marietta Materials	903 007	0,04
23 342	Masco	891 898	0,04
1 878	Rinnai	174 997	0,01
128	Sika	823 349	0,03
61 726	Taiheiyo Cement	224 688	0,01
8 038	TOTO	306 898	0,01
8 875	Vulcan Materials	1 124 285	0,05
		<b>19 306 356</b>	<b>0,80</b>
<b>Produits chimiques</b>			
10 038	Agrium	908 421	0,04
24 715	Air Liquide	3 050 017	0,13
13 724	Air Products & Chemicals	1 963 355	0,08
8 394	Air Water	154 194	0,01
15 324	Akzo Nobel	1 329 885	0,05
7 269	Albemarle	767 170	0,03
5 767	Arkema	614 541	0,02
78 648	Asahi Kasei	845 207	0,03
12 374	Axalta Coating Systems	396 463	0,02
59 921	BASF	5 541 925	0,23
9 472	Brenntag	547 511	0,02
8 576	Celanese	814 205	0,03
16 891	CF Industries Holdings	472 272	0,02
7 293	Covestro	525 783	0,02
6 814	Croda International	343 863	0,01
15 853	Daicel	197 104	0,01
77 908	Dow Chemical	4 913 658	0,20
8 733	Eastman Chemical	733 485	0,03
56 841	El du Pont de Nemours & Co	4 587 637	0,19
513	EMS-Chemie Holding	378 730	0,02
9 299	Evonik Industries	296 808	0,01
8 621	FMC	629 764	0,03
585	Givaudan	1 171 649	0,05
9 318	Hitachi Chemical	277 815	0,01
143 135	Incitec Pivot	374 390	0,02
5 009	International Flavors & Fragrances	676 215	0,03
34 958	Israel Chemicals	164 988	0,01
9 738	Johnson Matthey	363 158	0,01
15 278	JSR	263 381	0,01
16 124	K+S	412 309	0,02
20 774	Kaneka	158 264	0,01
11 161	Kansai Paint	256 775	0,01
10 592	Koninklijke DSM	768 816	0,03
24 726	Kuraray	448 483	0,02
7 183	LANXESS	543 085	0,02
11 726	Linde	2 217 424	0,09
4 487	Lonza Group	971 289	0,04
22 159	LyondellBasell Industries	1 869 998	0,08
5 610	Methanex	247 303	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
109 555	Mitsubishi Chemical Holdings	906 881	0,04
10 231	Mitsubishi Gas Chemical	216 257	0,01
44 540	Mitsui Chemicals	235 861	0,01
28 860	Monsanto	3 415 870	0,14
24 722	Mosaic	564 403	0,02
10 378	Nippon Paint Holdings	392 546	0,02
7 482	Nissan Chemical Industries	247 047	0,01
10 563	Nitto Denko	868 655	0,04
13 723	Novozymes	599 755	0,02
62 485	Potash of Saskatchewan	1 017 600	0,04
16 600	PPG Industries	1 825 336	0,08
18 216	Praxair	2 414 531	0,10
5 304	Sherwin-Williams	1 861 492	0,08
26 563	Shin-Etsu Chemical	2 407 833	0,10
5 910	Solvay	792 026	0,03
113 301	Sumitomo Chemical	651 410	0,03
8 354	Symrise	590 936	0,02
14 699	Taiyo Nippon Sanso	164 965	0,01
13 907	Teijin	267 471	0,01
106 063	Toray Industries	887 603	0,04
36 150	Tosoh	370 316	0,01
5 904	Umicore	410 089	0,02
3 795	WR Grace & Co	273 278	0,01
13 574	Yara International	508 175	0,02
		<b>63 087 676</b>	<b>2,61</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
42 293	Abertis Infraestructuras	782 409	0,03
11 780	Adecco Group	896 739	0,04
11 754	AerCap Holdings	545 738	0,02
428	AMERCO	156 674	0,01
33 207	Ashtead Group	685 402	0,03
27 123	Atlantia	762 242	0,03
30 459	Automatic Data Processing	3 120 829	0,13
27 291	Babcock International Group	312 134	0,01
4 296	Benesse Holdings	162 113	0,01
100 046	Brambles	746 683	0,03
19 944	Bunzl	592 735	0,02
13 328	Bureau Veritas	294 524	0,01
42 567	Capita	382 347	0,02
7 664	CDK Global	475 628	0,02
5 303	Cintas	668 390	0,03
2 668	CoStar Group	703 285	0,03
32 168	Dai Nippon Printing	357 295	0,01
17 628	Ecolab	2 340 117	0,10
18 289	Edenred	476 223	0,02
33 718	Element Fleet Management	231 070	0,01
7 503	Equifax	1 031 062	0,04
65 683	Experian	1 343 772	0,06
5 928	FleetCor Technologies	854 877	0,03
89 751	G4S	380 524	0,02
5 913	Gartner	730 315	0,03
9 767	Global Payments	882 155	0,04
40 664	Groupe Eurotunnel	433 090	0,02
12 571	H&R Block	388 570	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
368 327	Hutchison Port Holdings Trust	158 381	0,01
23 093	IHS Markit	1 017 016	0,04
9 765	Intertek Group	534 894	0,02
10 343	ISS	405 704	0,02
5 668	Kurita Water Industries	154 362	0,01
5 065	Macquarie Infrastructure	397 096	0,02
4 501	ManpowerGroup	502 537	0,02
11 941	Moody's	1 452 981	0,06
22 092	Nielsen Holdings	854 077	0,04
6 011	Park24	152 789	0,01
74 348	PayPal Holdings	3 990 257	0,16
9 600	Randstad Holding	559 727	0,02
77 820	Recruit Holdings	1 337 401	0,05
76 844	RELX - Cotation en Angleterre	1 656 953	0,07
58 977	RELX - Cotation aux Pays-Bas	1 210 792	0,05
16 878	Republic Services	1 075 635	0,04
6 570	Robert Half International	314 900	0,01
5 381	Rollins	219 060	0,01
16 282	S&P Global	2 377 009	0,10
10 530	Sabre	229 238	0,01
12 077	Secom	916 308	0,04
19 425	Securitas	327 030	0,01
340	SGS	824 393	0,03
4 423	Sohgo Security Services	199 184	0,01
5 318	Stericycle	405 870	0,02
29 424	Toppan Printing	322 627	0,01
10 293	Total System Services	599 567	0,02
143 425	Transurban Group	1 303 668	0,05
5 553	United Rentals	625 879	0,03
9 954	Vantiv	630 486	0,03
9 456	Verisk Analytics	797 803	0,03
18 555	Waste Connections	1 195 313	0,05
30 565	Waste Management	2 241 943	0,09
28 833	Western Union	549 269	0,02
		<b>50 277 091</b>	<b>2,08</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
40 537	Accenture	5 013 616	0,21
19 493	Alphabet - Actions de Catégorie A	18 122 252	0,75
20 192	Alphabet - Actions de Catégorie C	18 349 076	0,76
26 452	Amazon.com	25 605 536	1,06
342 799	Apple	49 369 912	2,05
7 029	Atos	985 280	0,04
61 313	Auto Trader Group	302 641	0,01
37 929	BlackBerry	378 502	0,02
11 324	Capgemini	1 168 602	0,05
9 625	CDW	601 851	0,02
13 105	CGI Group	668 620	0,03
8 323	Check Point Software Technologies	907 873	0,04
39 044	Cognizant Technology Solutions	2 592 522	0,11
28 432	Computershare	308 376	0,01
13 718	Dell Technologies	838 307	0,03
17 891	DXC Technology	1 372 598	0,06
69 606	eBay	2 430 642	0,10
7 731	Expedia	1 151 533	0,05

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
3 676	F5 Networks	467 073	0,02
153 377	Facebook	23 156 860	0,96
9 374	Fortinet	350 963	0,01
127 967	Fujitsu	942 783	0,04
6 343	Gemalto	380 173	0,02
106 904	Hewlett Packard Enterprise	1 773 537	0,07
107 446	HP	1 878 156	0,08
1 649	Iliad	389 507	0,02
3 988	Ingenico Group	361 561	0,01
58 839	International Business Machines	9 051 203	0,37
10 783	Kakaku.com	154 797	0,01
8 980	Leidos Holdings	464 176	0,02
4 299	LINE	148 261	0,01
12 597	M3	346 989	0,01
2 822	MercadoLibre	707 983	0,03
2 703	Mixi	150 354	0,01
17 274	NetApp	691 824	0,03
27 783	Netflix	4 151 058	0,17
8 187	Nomura Research Institute	322 423	0,01
47 275	NTT Data	525 932	0,02
3 739	Obic	229 611	0,01
3 084	Otsuka	191 309	0,01
6 068	Palo Alto Networks	811 959	0,03
3 183	Priceline Group	5 953 865	0,25
60 208	Rakuten	708 393	0,03
11 460	SBI Holdings	155 234	0,01
20 752	Seagate Technology	804 140	0,03
16 080	Seek	208 571	0,01
6 296	Shopify	545 876	0,02
11 464	Start Today	282 111	0,01
41 649	Symantec	1 176 584	0,05
7 654	TDK	503 409	0,02
7 175	Trend Micro	369 734	0,01
7 504	TripAdvisor	286 653	0,01
40 899	Twitter	730 865	0,03
7 790	United Internet	427 763	0,02
7 132	VeriSign	662 991	0,03
18 378	Western Digital	1 628 291	0,07
76 256	Yahoo Japan	331 872	0,01
6 504	Zillow Group	318 761	0,01
		<b>192 911 344</b>	<b>7,99</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
18 082	ACS Actividades de Construccion y Servicios	697 587	0,03
4 095	Aena	797 964	0,03
1 528	Aéroports de Paris	246 252	0,01
56 008	Auckland International Airport	292 395	0,01
74 027	Barratt Developments	541 846	0,02
9 000	Berkeley Group Holdings	377 254	0,02
5 232	Boskalis Westminster	169 682	0,01
16 570	Bouygues	697 748	0,03
5 512	CIMIC Group	164 215	0,01
37 159	CK Infrastructure Holdings	312 258	0,01
35 316	Daiwa House Industry	1 206 326	0,05
25 460	DR Horton	880 152	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
3 913	Eiffage	355 074	0,01
37 636	Ferrovial	834 262	0,03
12 164	Fluor	556 868	0,02
2 350	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	207 187	0,01
1 037	Hochtief	189 713	0,01
2 717	Huntington Ingalls Industries	505 797	0,02
9 153	Iida Group Holdings	152 414	0,01
10 536	Jacobs Engineering Group	573 053	0,02
3 841	Japan Airport Terminal	146 824	0,01
13 606	JGC	220 631	0,01
51 532	Kajima	434 784	0,02
26 988	LendLease Group	344 674	0,01
15 065	Lennar	803 266	0,03
212	NVR	511 049	0,02
38 731	Obayashi	455 355	0,02
20 963	Persimmon	610 494	0,02
16 759	PulteGroup	411 098	0,02
41 559	SATS	154 241	0,01
23 446	Sekisui Chemical	419 632	0,02
36 217	Sekisui House	638 052	0,03
65 451	Sembcorp Industries	146 413	0,01
26 146	Shimizu	277 144	0,01
108 248	Singapore Technologies Engineering	289 322	0,01
25 923	Skanska	614 379	0,03
8 783	SNC-Lavalin Group	379 197	0,02
53 656	Sydney Airport	291 802	0,01
62 622	Taisei	571 824	0,02
223 712	Taylor Wimpey	512 020	0,02
13 344	Toll Brothers	527 221	0,02
32 266	Vinci	2 750 138	0,11
196 052	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	169 446	0,01
		<b>21 437 053</b>	<b>0,89</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
70 843	Ancor	880 854	0,04
20 386	Ball	860 493	0,04
7 685	CCL Industries	388 244	0,02
7 421	Crown Holdings	442 737	0,02
5 243	Packaging of America	584 018	0,02
12 242	Sealed Air	547 952	0,02
13 509	Toyo Seikan Group Holdings	227 955	0,01
18 629	WestRock	1 055 519	0,04
		<b>4 987 772</b>	<b>0,21</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
17 018	Fastenal	740 794	0,03
104 322	ITOCHU	1 549 603	0,06
12 049	HD Supply Holdings	369 061	0,02
4 648	Jardine Cycle & Carriage	149 718	0,01
396 731	Li & Fung	144 331	0,01
18 007	LKQ	593 331	0,02
94 650	Marubeni	611 401	0,03
100 070	Mitsubishi	2 098 299	0,09
117 652	Mitsui & Co	1 681 117	0,07
25 077	Rexel	409 717	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Distribution et vente en gros (suite)</b>			
66 788	Sumitomo	869 029	0,04
11 765	Toyota Tsusho	352 343	0,01
17 871	Wolseley	1 094 053	0,04
3 163	WW Grainger	571 016	0,02
		<b>11 233 813</b>	<b>0,47</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
67 982	3i Group	796 954	0,03
51 178	Aberdeen Asset Management	200 762	0,01
34 863	Acom	159 173	0,01
7 159	AEON Financial Service	151 514	0,01
4 451	Affiliated Managers Group	738 243	0,03
2 985	Alliance Data Systems	766 220	0,03
34 114	Ally Financial	712 983	0,03
49 411	American Express	4 162 383	0,17
9 704	Ameriprise Financial	1 235 222	0,05
10 364	ASX	426 184	0,02
7 612	BlackRock	3 215 385	0,13
6 120	CBOE Holdings	559 368	0,02
75 642	Charles Schwab	3 249 580	0,13
16 528	CI Financial	351 763	0,01
12 499	CIT Group	608 701	0,03
22 454	CME Group	2 812 139	0,12
7 820	Credit Saison	152 697	0,01
94 753	Daiwa Securities Group	561 468	0,02
13 391	Deutsche Boerse	1 411 540	0,06
23 319	Discover Financial Services	1 450 209	0,06
20 999	E*TRADE Financial	798 592	0,03
9 355	Eaton Vance	442 679	0,02
3 125	Eurazeo	234 134	0,01
8 753	EXOR	473 105	0,02
16 146	FNF Group	723 825	0,03
25 119	Franklin Resources	1 125 080	0,05
5 741	Groupe Bruxelles Lambert	551 922	0,02
22 001	Hargreaves Lansdown	372 088	0,02
80 766	Hong Kong Exchanges and Clearing	2 087 835	0,09
4 914	IGM Financial	152 184	0,01
39 338	Intercontinental Exchange	2 593 161	0,11
28 826	Invesco	1 014 387	0,04
31 786	Investor	1 530 030	0,06
31 539	Japan Exchange Group	571 216	0,02
17 326	Julius Baer Group	912 752	0,04
18 459	Kinnevik	564 414	0,02
22 447	London Stock Exchange Group	1 063 083	0,04
62 589	Mastercard	7 601 434	0,31
48 501	Mebuki Financial Group	180 433	0,01
29 475	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	161 068	0,01
6 291	Nasdaq	449 744	0,02
19 973	Navient	332 550	0,01
240 862	Nomura Holdings	1 443 543	0,06
4 334	Onex	346 433	0,01
87 607	ORIX	1 356 677	0,06
1 906	Pargesa Holding	145 192	0,01
1 091	Partners Group Holding	677 282	0,03
10 627	Provident Financial	335 850	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
9 627	Raymond James Financial	772 278	0,03
10 299	Schroders	415 249	0,02
7 776	SEI Investments	418 193	0,02
53 938	Singapore Exchange	287 544	0,01
50 204	Synchrony Financial	1 497 083	0,06
15 111	T Rowe Price Group	1 121 387	0,05
16 120	TD Ameritrade Holding	692 999	0,03
121 541	Visa	11 398 115	0,47
117 353	Worldpay Group	479 867	0,02
		<b>69 045 896</b>	<b>2,86</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
2 931	Arista Networks	439 035	0,02
400 723	AT&T	15 119 279	0,63
9 823	BCE	441 721	0,02
124 187	Bezeq The Israeli Telecommunication	206 225	0,01
545 964	BT Group	2 090 307	0,09
35 165	CenturyLink	839 740	0,04
325 454	Cisco Systems	10 186 710	0,42
11 754	CommScope Holding	447 005	0,02
210 855	Deutsche Telekom	3 780 513	0,16
7 001	Elisa	270 931	0,01
11 584	Eutelsat Communications	295 423	0,01
1 561	Hikari Tsushin	164 213	0,01
319 688	HKT Trust & HKT	419 346	0,02
28 565	Inmarsat	285 519	0,01
24 257	Juniper Networks	676 285	0,03
123 976	KDDI	3 282 561	0,14
215 165	Koninklijke KPN	687 383	0,03
21 240	Level 3 Communications	1 259 532	0,05
4 001	Millicom International Cellular	236 041	0,01
11 870	Motorola Solutions	1 029 604	0,04
5 638	Nice	452 048	0,02
47 337	Nippon Telegraph & Telephone	2 237 090	0,09
371 776	Nokia	2 270 676	0,09
95 350	NTT DOCOMO	2 250 518	0,09
126 198	Orange	1 999 259	0,08
262 639	PCCW	149 379	0,01
8 376	Proximus	292 616	0,01
22 699	Rogers Communications	1 070 543	0,05
22 529	SES	527 399	0,02
576 446	Singapore Telecommunications	1 628 627	0,07
54 208	SoftBank Group	4 388 841	0,18
85 467	Spark New Zealand	236 548	0,01
57 933	Sprint	475 630	0,02
1 703	Swisscom	822 825	0,03
20 156	T-Mobile	1 221 857	0,05
52 233	TDC	303 360	0,01
18 436	Tele2	192 785	0,01
890 677	Telecom Italia	820 816	0,03
207 643	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 483 243	0,06
289 795	Telefonica	2 987 291	0,12
56 399	Telefonica Deutschland Holding	281 297	0,01
47 140	Telenor	779 415	0,03
155 037	Telia	713 006	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
255 563	Telstra	842 927	0,04
14 179	TELUS	488 792	0,02
34 912	TPG Telecom	152 642	0,01
266 055	Verizon Communications	11 882 016	0,49
1 709 339	Vodafone Group	4 834 801	0,20
16 201	Zayo Group Holdings	500 611	0,02
		<b>88 444 231</b>	<b>3,67</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
39 062	AES	433 979	0,02
42 354	AGL Energy	828 435	0,03
12 975	Alliant Energy	521 206	0,02
18 290	Ameren	999 914	0,04
33 459	American Electric Power	2 324 397	0,10
3 991	Atco	155 836	0,01
115 811	AusNet Services	154 125	0,01
26 031	CenterPoint Energy	712 729	0,03
37 109	Chubu Electric Power	492 926	0,02
13 248	Chugoku Electric Power	146 086	0,01
102 553	CLP Holdings	1 085 113	0,04
16 848	CMS Energy	779 220	0,03
20 979	Consolidated Edison	1 695 523	0,07
74 234	Contact Energy	283 185	0,01
42 548	Dominion Energy	3 260 453	0,14
8 954	DONG Energy	403 691	0,02
12 509	DTE Energy	1 323 327	0,05
45 024	Duke Energy	3 763 556	0,16
140 143	E.ON	1 318 361	0,05
22 652	Edison International	1 771 160	0,07
145 528	EDP - Energias de Portugal	475 206	0,02
8 380	Electric Power Development	207 188	0,01
32 977	Electricite de France	356 636	0,01
4 197	Emera	155 800	0,01
19 628	Endesa	451 540	0,02
508 912	Enel	2 724 583	0,11
116 242	Engie	1 752 042	0,07
13 441	Entergy	1 031 866	0,04
22 090	Eversource Energy	1 341 084	0,06
59 475	Exelon	2 145 263	0,09
32 256	FirstEnergy	940 585	0,04
30 374	Fortis	1 066 025	0,04
25 657	Fortum	401 782	0,02
224 417	HK Electric Investments & HK Electric Investments	206 408	0,01
13 944	Hydro One	249 418	0,01
370 061	Iberdrola	2 926 233	0,12
8 013	Innogy	314 983	0,01
45 167	Kansai Electric Power	621 870	0,03
24 047	Kyushu Electric Power	291 920	0,01
65 320	Mercury	158 787	0,01
72 978	Meridian Energy	155 494	0,01
31 377	NextEra Energy	4 396 859	0,18
10 756	OGE Energy	374 201	0,02
129 902	Origin Energy	683 539	0,03
34 646	PG&E	2 299 455	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
8 868	Pinnacle West Capital	755 199	0,03
89 286	Power Assets Holdings	788 613	0,03
46 035	PPL	1 779 713	0,07
35 053	Public Service Enterprise Group	1 507 630	0,06
24 937	Red Electrica	520 344	0,02
37 508	RWE	746 293	0,03
8 688	SCANA	582 183	0,02
66 742	Southern	3 195 607	0,13
70 480	SSE	1 330 221	0,06
94 926	Terna Rete Elettrica Nazionale	511 674	0,02
26 087	Tohoku Electric Power	361 030	0,01
76 439	Tokyo Electric Power Holdings	314 981	0,01
21 981	WEC Energy Group	1 349 194	0,06
9 601	Westar Energy	509 045	0,02
35 172	Xcel Energy	1 613 691	0,07
		<b>64 047 407</b>	<b>2,65</b>
<b>Équipements électriques</b>			
2 788	Acuity Brands	566 745	0,02
13 532	AMETEK	819 633	0,03
14 361	Brother Industries	331 418	0,01
72 391	Canon	2 458 562	0,10
11 845	Casio Computer	182 060	0,01
40 869	Emerson Electric	2 436 610	0,10
14 156	Gamesa Technologica	301 842	0,01
15 345	Legrand	1 071 982	0,04
3 169	Mabuchi Motor	157 660	0,01
15 808	Nidec	1 619 349	0,07
5 040	OSRAM Licht	400 949	0,02
16 580	Prysmian	486 941	0,02
44 650	Ricoh	394 204	0,02
34 942	Schneider Electric	2 680 918	0,11
16 027	Seiko Epson	356 457	0,02
18 691	Xerox	536 992	0,02
		<b>14 802 322</b>	<b>0,61</b>
<b>Électronique</b>			
19 856	Agilent Technologies	1 177 659	0,05
6 374	Allegion	517 059	0,02
14 729	Alps Electric	424 724	0,02
21 313	Amphenol	1 573 326	0,06
5 086	Arrow Electronics	398 844	0,02
71 681	Assa Abloy	1 573 072	0,07
7 063	Avnet	274 609	0,01
60 906	Corning	1 830 225	0,08
32 793	Flex	534 854	0,02
7 635	FLIR Systems	264 629	0,01
21 686	Fortive	1 373 808	0,06
7 751	Garmin	395 534	0,02
13 516	Hamamatsu Photonics	415 007	0,02
1 666	Hirose Electric	237 534	0,01
3 776	Hitachi High-Technologies	146 523	0,01
47 948	Honeywell International	6 390 989	0,26
24 177	Hoya	1 255 113	0,05
6 556	Keyence	2 878 899	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
56 878	Koninklijke Philips	2 017 201	0,08
22 750	Kyocera	1 317 297	0,05
1 594	Mettler-Toledo International	938 133	0,04
25 102	Minebea Mitsumi	403 249	0,02
12 082	Murata Manufacturing	1 835 526	0,08
162 610	NEC	431 273	0,02
6 031	Nippon Electric Glass	219 265	0,01
12 163	Omron	527 720	0,02
13 914	Sensata Technologies Holding	594 406	0,02
21 891	TE Connectivity	1 722 384	0,07
15 663	Trimble	558 699	0,02
4 899	Waters	900 632	0,04
14 836	Yaskawa Electric	314 387	0,01
13 456	Yokogawa Electric	215 684	0,01
		<b>33 658 264</b>	<b>1,40</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
13 769	Vestas Wind Systems	1 269 431	0,05
		<b>1 269 431</b>	<b>0,05</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
33 735	Ajinomoto	728 533	0,03
19 644	Aramark	805 011	0,03
25 626	Associated British Foods	977 303	0,04
103	Barry Callebaut	141 757	0,01
5 801	Calbee	227 941	0,01
10 988	Campbell Soup	573 024	0,02
34 867	Carrefour	880 851	0,04
2 888	Casino Guichard Perrachon	170 822	0,01
62	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Non-assorti de droits de vote	359 965	0,01
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Assorti de droits de vote	418 838	0,02
7 716	Chr Hansen Holding	560 460	0,02
2 750	Colruyt	144 672	0,01
107 149	Compass Group	2 254 734	0,09
25 894	ConAgra Brands	925 969	0,04
38 738	Danone	2 907 659	0,12
29 425	Distribuidora Internacional de Alimentacion	182 939	0,01
10 223	Empire	174 122	0,01
190 578	First Pacific	140 618	0,01
2 216	Frutarom Industries	155 006	0,01
40 023	General Mills	2 217 274	0,09
3 224	George Weston	291 419	0,01
9 239	Hershey	991 991	0,04
17 686	Hormel Foods	603 270	0,02
4 106	ICA Gruppen	152 663	0,01
4 325	Ingredion	515 583	0,02
88 502	J Sainsbury	289 353	0,01
11 024	Jeronimo Martins SGPS	214 880	0,01
7 068	JM Smucker	836 356	0,03
18 383	Kellogg	1 276 883	0,05
10 080	Kerry Group	866 050	0,04
13 881	Kikkoman	443 510	0,02
87 935	Koninklijke Ahold Delhaize	1 678 926	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
40 203	Kraft Heinz	3 442 985	0,14
61 906	Kroger	1 443 648	0,06
12 683	Loblaw	704 513	0,03
20 154	Marine Harvest	343 814	0,01
6 909	McCormick & Co	673 697	0,03
7 607	MEIJI Holdings	616 766	0,02
12 137	Metro - Cotation au Canada	398 866	0,02
9 820	Metro - Cotation en Allemagne	331 022	0,01
99 205	Mondelez International	4 284 664	0,18
204 349	Nestle	17 807 053	0,74
10 049	NH Foods	305 423	0,01
20 833	Nisshin Seifun Group	342 087	0,01
2 685	Nissin Foods Holdings	167 753	0,01
46 453	Orkla	470 539	0,02
5 803	Safeway	283	0,00
5 803	Safeway Casa	5 889	0,00
13 782	Saputo	437 751	0,02
51 357	Seven & I Holdings	2 115 345	0,09
5 326	Sodexo	687 641	0,03
35 924	Sysco	1 808 055	0,07
23 786	Tate & Lyle	204 537	0,01
533 520	Tesco	1 169 810	0,05
7 626	Toyo Suisan Kaisha	292 185	0,01
19 325	Tyson Foods	1 210 325	0,05
76 654	Wesfarmers	2 358 954	0,10
552 773	WH Group	557 981	0,02
20 477	Whole Foods Market	862 287	0,04
113 158	Wilmar International	275 324	0,01
132 486	Wm Morrison Supermarkets	415 087	0,02
90 555	Woolworths	1 774 014	0,07
6 756	Yakult Honsha	459 980	0,02
7 190	Yamazaki Baking	143 275	0,01
		<b>69 219 935</b>	<b>2,87</b>
<b>Produits forestiers</b>			
24 543	International Paper	1 389 379	0,06
27 072	Mondi	708 226	0,03
83 091	Oji Holdings	428 914	0,02
46 339	Stora Enso	597 756	0,02
37 926	UPM-Kymmene	1 079 682	0,04
4 342	West Fraser Timber	205 215	0,01
		<b>4 409 172</b>	<b>0,18</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
5 601	Atmos Energy	464 603	0,02
7 331	Canadian Utilities	235 222	0,01
351 409	Centrica	913 838	0,04
12 395	Enagas	347 066	0,01
19 609	Gas Natural	458 260	0,02
560 526	Hong Kong & China Gas	1 054 067	0,04
231 649	National Grid	2 863 969	0,12
17 542	NiSource	444 865	0,02
99 869	Osaka Gas	408 418	0,02
15 160	Sempra Energy	1 709 290	0,07
148 864	Snam	647 907	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics de gaz (suite)</b>			
37 385	Toho Gas	272 169	0,01
119 078	Tokyo Gas	619 235	0,02
9 623	UGI	465 849	0,02
		<b>10 904 758</b>	<b>0,45</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
112 950	Abbott Laboratories	5 490 500	0,23
5 790	Align Technology	869 195	0,04
33 873	Baxter International	2 050 671	0,08
15 360	Becton Dickinson & Co	2 996 890	0,12
93 338	Boston Scientific	2 587 329	0,11
3 148	Cochlear	375 361	0,02
6 727	Coloplast	561 375	0,02
70 194	ConvaTec Group	291 042	0,01
2 912	Cooper	697 191	0,03
5 101	CR Bard	1 612 477	0,07
10 811	Cyberdyne	143 845	0,01
41 865	Danaher	3 532 987	0,15
16 498	Dentsply Sirona	1 069 730	0,04
14 395	Edwards Lifesciences	1 702 065	0,07
14 365	Essilor International	1 825 178	0,08
10 339	Getinge	202 133	0,01
4 667	Henry Schein	854 154	0,04
16 702	Hologic	757 937	0,03
5 504	IDEXX Laboratories	888 456	0,04
2 668	Intuitive Surgical	2 495 567	0,10
90 751	Medtronic	8 054 151	0,33
18 047	Olympus	658 532	0,03
4 328	Patterson	203 200	0,01
13 554	QIAGEN	450 244	0,02
8 497	ResMed	661 661	0,03
17 054	Shimadzu	324 506	0,01
51 722	Smith & Nephew	890 191	0,04
3 196	Sonova Holding	519 623	0,02
491	Straumann Holding	279 685	0,01
22 770	Stryker	3 160 021	0,13
9 660	Sysmex	576 883	0,02
2 712	Teleflex	563 445	0,02
20 632	Terumo	812 537	0,03
25 391	Thermo Fisher Scientific	4 429 968	0,18
5 433	Varian Medical Systems	560 631	0,02
6 816	William Demant Holding	176 182	0,01
13 915	Zimmer Biomet Holdings	1 786 686	0,07
		<b>55 112 229</b>	<b>2,28</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
23 224	Aetna	3 526 100	0,15
17 667	Anthem	3 323 693	0,14
11 058	Centene	883 313	0,04
16 593	Cigna	2 777 502	0,11
9 237	DaVita	598 188	0,02
7 297	Envision Healthcare	457 303	0,02
596	Eurofins Scientific	335 227	0,01
28 352	Fresenius & Co	2 427 206	0,10
13 270	Fresenius Medical Care & Co	1 273 921	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Fournisseurs et services de santé (suite)</b>			
20 445	HCA Healthcare	1 782 804	0,07
97 493	Healthscope	165 268	0,01
9 988	Humana	2 403 312	0,10
6 020	Laboratory of America Holdings	927 923	0,04
28 575	Mediclinic International	275 226	0,01
5 588	MEDNAX	337 348	0,01
4 928	Miraca Holdings	221 488	0,01
8 133	Quest Diagnostics	904 064	0,04
10 056	Quintiles IMS Holdings	900 012	0,04
7 311	Ramsay Health Care	412 742	0,02
25 169	Ryman Healthcare	152 774	0,01
23 876	Sonic Healthcare	443 567	0,02
62 749	UnitedHealth Group	11 634 920	0,48
5 484	Universal Health Services	669 487	0,03
		<b>36 833 388</b>	<b>1,53</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
14 054	Accor	657 922	0,03
30 057	Aristocrat Leisure	520 126	0,02
37 554	City Developments	292 664	0,01
21 642	Crown Resorts	203 854	0,01
149 834	Galaxy Entertainment Group	909 777	0,04
354 740	Genting Singapore	279 546	0,01
11 892	Hilton Worldwide Holdings	735 520	0,03
13 139	InterContinental Hotels Group	728 244	0,03
27 190	Las Vegas Sands	1 737 169	0,07
22 292	Marriott International	2 236 111	0,09
15 595	Melco Resorts & Entertainment	350 108	0,01
44 839	Merlin Entertainments	279 860	0,01
70 987	MGM China Holdings	157 861	0,01
28 738	MGM Resorts International	899 212	0,04
13 446	Oriental Land	910 441	0,04
5 157	Paddy Power Betfair	549 773	0,02
137 897	Sands China	631 506	0,02
4 437	Sankyo	150 454	0,01
11 670	Sega Sammy Holdings	157 040	0,01
95 325	Shangri-La Asia	161 674	0,01
157 952	SJM Holdings	166 522	0,01
43 366	Tabcorp Holdings	145 363	0,01
72 434	Tatts Group	232 243	0,01
5 657	Toho	174 201	0,01
2 142	Vail Resorts	434 462	0,02
10 991	Whitbread	566 359	0,02
6 048	Wyndham Worldwide	607 280	0,02
89 370	Wynn Macau	208 816	0,01
5 679	Wynn Resorts	761 668	0,03
		<b>15 845 776</b>	<b>0,66</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
1 801	Disco	287 237	0,01
17 832	Finning International	349 033	0,01
30 689	Fuji Electric	161 694	0,01
13 375	Makita	494 599	0,02
30 352	Newell Brands	1 627 474	0,07
79 225	Sandvik	1 244 561	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Biens de consommation durables (suite)</b>			
2 188	Schindler Holding - Non-assorti de droits de vote	463 578	0,02
1 513	Schindler Holding - Assorti de droits de vote	314 086	0,01
3 816	SMC	1 159 811	0,05
3 393	Snap-on	536 094	0,02
10 585	Stanley Black & Decker	1 489 627	0,06
87 296	Techtronic Industries	401 453	0,02
7 065	THK	199 953	0,01
		<b>8 729 200</b>	<b>0,36</b>
<b>Produits ménagers</b>			
5 394	Avery Dennison	476 668	0,02
14 761	Church & Dwight	765 801	0,03
7 328	Clorox	976 383	0,04
12 454	Electrolux	407 674	0,02
7 150	Henkel & Co	863 607	0,03
3 291	Hoshizaki	297 584	0,01
24 156	Kimberly-Clark	3 118 781	0,13
7 343	Leggett & Platt	385 728	0,02
144 593	Panasonic	1 961 194	0,08
42 490	Reckitt Benckiser Group	4 296 173	0,18
1 370	SEB	245 712	0,01
106 867	Sharp	396 614	0,02
1 677	Societe BIC	198 730	0,01
84 308	Sony	3 215 949	0,13
1 437	Spectrum Brands Holdings	179 682	0,01
4 772	Whirlpool	914 411	0,04
		<b>18 700 691</b>	<b>0,78</b>
<b>Industrie</b>			
39 521	3M	8 227 877	0,34
15 883	Alfa Laval	324 644	0,01
8 212	AO Smith	462 582	0,02
45 902	Bolloré	208 419	0,01
123 688	Bombardier	224 766	0,01
186 341	CK Hutchison Holdings	2 339 273	0,10
9 544	Dover	765 620	0,03
28 185	Eaton	2 193 639	0,09
29 019	FUJIFILM Holdings	1 043 403	0,04
569 815	General Electric	15 390 703	0,64
21 278	Illinois Tool Works	3 048 074	0,13
23 312	IMI	361 859	0,01
7 115	Industrivarden	170 398	0,01
16 002	Ingersoll-Rand	1 462 423	0,06
14 689	Jardine Matheson Holdings	943 034	0,04
15 115	Jardine Strategic Holdings	630 144	0,03
78 221	Keppel	357 345	0,01
42 452	Konica Minolta	352 129	0,01
26 688	Leucadia National	698 158	0,03
23 828	Nikon	380 875	0,02
135 593	NWS Holdings	266 793	0,01
23 118	Orica	366 712	0,02
7 912	Parker-Hannifin	1 264 496	0,05
12 708	Pentair	845 590	0,03
49 023	Siemens	6 729 151	0,28
30 162	Smiths Group	625 687	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Industrie (suite)</b>			
25 547	Swire Pacific	249 532	0,01
16 381	Textron	771 545	0,03
280 287	Toshiba	678 017	0,03
9 509	Wartsila	561 254	0,02
2 726	Wendel	402 945	0,02
72 483	Wharf Holdings	600 740	0,02
		<b>52 947 827</b>	<b>2,19</b>
<b>Assurances</b>			
11 688	Admiral Group	304 098	0,01
107 643	Aegon	548 915	0,02
25 974	Aflac	2 017 660	0,08
16 113	Ageas	647 997	0,03
802 038	AIA Group	5 861 341	0,24
829	Alleghany	493 089	0,02
29 373	Allianz	5 775 637	0,24
24 826	Allstate	2 195 611	0,09
3 769	American Financial Group	374 526	0,02
63 901	American International Group	3 995 091	0,17
216 263	AMP	860 941	0,04
17 981	Aon	2 390 574	0,10
7 645	Arch Capital Group	713 202	0,03
10 525	Arthur J Gallagher & Co	602 556	0,03
77 635	Assicurazioni Generali	1 275 956	0,05
3 171	Assurant	328 801	0,01
6 867	Athene Holding	340 672	0,01
244 964	Aviva	1 673 710	0,07
122 865	AXA	3 356 201	0,14
4 531	Axis Capital Holdings	292 974	0,01
2 646	Baloise Holding	409 479	0,02
80 381	Berkshire Hathaway	13 614 130	0,56
51 287	Challenger	524 792	0,02
30 337	Chubb	4 410 393	0,18
9 627	Cincinnati Financial	697 476	0,03
17 314	CNP Assurances	388 137	0,02
70 001	Dai-ichi Life Holdings	1 262 522	0,05
94 823	Direct Line Insurance Group	437 747	0,02
2 398	Everest Re Group	610 507	0,03
1 478	Fairfax Financial Holdings	639 602	0,03
9 775	Gjensidige Forsikring	166 288	0,01
19 932	Great-West Lifeco	539 470	0,02
5 129	Hannover Rueck	613 945	0,03
25 926	Hartford Financial Services Group	1 362 930	0,06
5 721	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	247 835	0,01
138 644	Insurance Australia Group	721 032	0,03
7 621	Intact Financial	574 847	0,02
22 930	Japan Post Holdings	284 482	0,01
401 583	Legal & General Group	1 347 386	0,06
15 672	Lincoln National	1 059 114	0,04
16 669	Loews	780 276	0,03
124 263	Manulife Financial	2 326 044	0,10
108 255	Mapfre	377 572	0,02
814	Markel	794 350	0,03
35 317	Marsh & McLennan	2 753 313	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
145 478	Medibank	312 449	0,01
59 070	MetLife	3 245 306	0,13
32 651	MS&AD Insurance Group Holdings	1 096 697	0,05
9 999	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	2 013 440	0,08
20 884	NN Group	741 255	0,03
354 443	Old Mutual	890 420	0,04
52 456	Poste Italiane	358 673	0,01
17 976	Power Financial	460 508	0,02
18 742	Power of Canada	426 879	0,02
20 149	Principal Financial Group	1 290 946	0,05
40 417	Progressive	1 781 986	0,07
163 646	Prudential	3 743 320	0,16
26 642	Prudential Financial	2 881 066	0,12
94 864	QBE Insurance Group	859 360	0,04
5 331	Reinsurance Group of America	684 447	0,03
2 202	RenaissanceRe Holdings	306 188	0,01
56 295	RSA Insurance Group	450 080	0,02
27 346	Sampo	1 399 472	0,06
14 843	SCOR	587 612	0,02
21 822	Sompo Holdings	842 699	0,03
9 745	Sony Financial Holdings	166 002	0,01
42 113	St James's Place	646 585	0,03
150 395	Standard Life	779 664	0,03
36 778	Sun Life Financial	1 312 873	0,05
97 461	Suncorp Group	1 107 906	0,05
2 518	Swiss Life Holding	850 859	0,04
21 180	Swiss Re	1 938 523	0,08
33 915	T&D Holdings	515 999	0,02
45 983	Tokio Marine Holdings	1 903 408	0,08
9 196	Torchmark	703 494	0,03
18 903	Travelers	2 391 797	0,10
342	Trisura Group	5 714	0,00
7 152	Tryg	156 232	0,01
92 182	UnipolSai Assicurazioni	200 919	0,01
17 723	Unum Group	826 423	0,03
15 109	Voya Financial	557 371	0,02
9 050	Willis Towers Watson	1 316 413	0,05
5 016	WR Berkley	346 957	0,01
15 749	XL Group	689 806	0,03
9 612	Zurich Insurance Group	2 801 346	0,12
		<b>114 584 315</b>	<b>4,75</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
13 360	Bandai Namco Holdings	455 401	0,02
24 017	Carnival - Non-assorti de droits de vote	1 574 795	0,06
11 270	Carnival - Assorti de droits de vote	743 669	0,03
5 617	Flight Centre Travel Group	165 016	0,01
12 023	Harley-Davidson	649 483	0,03
6 883	Hasbro	767 523	0,03
21 980	Mattel	473 229	0,02
7 580	Nintendo	2 541 958	0,10
11 566	Norwegian Cruise Line Holdings	627 918	0,03
4 214	Polaris Industries	388 657	0,02
10 819	Royal Caribbean Cruises	1 181 759	0,05
4 644	Shimano	734 873	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipements et produits de loisirs (suite)</b>			
25 654	TUI	372 887	0,02
10 536	Yamaha	363 828	0,01
17 640	Yamaha Motor	454 973	0,02
		<b>11 495 969</b>	<b>0,48</b>
<b>Machines</b>			
129 049	ABB	3 191 020	0,13
3 381	AGCO	227 846	0,01
13 778	Alstom	481 021	0,02
21 806	Amada Holdings	251 906	0,01
5 549	Andritz	333 787	0,01
41 302	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	1 581 655	0,07
28 166	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	972 088	0,04
37 123	Caterpillar	3 989 238	0,17
72 324	CNH Industrial	817 880	0,03
10 058	Cummins	1 631 609	0,07
18 431	Deere & Co	2 277 887	0,09
12 846	FANUC	2 475 793	0,10
11 279	Flowserve	523 684	0,02
11 612	GEA Group	474 535	0,02
15 438	Hexagon	733 047	0,03
300 500	Hitachi	1 843 758	0,08
8 301	Hitachi Construction Machinery	207 377	0,01
22 179	Husqvarna	220 093	0,01
4 320	IDEX	488 203	0,02
62 484	Komatsu	1 587 403	0,07
20 656	Kone	1 049 327	0,04
72 061	Kubota	1 210 530	0,05
1 584	MAN	169 588	0,01
11 200	Metso	387 823	0,02
3 020	Middleby	366 960	0,02
126 439	Mitsubishi Electric	1 817 926	0,08
203 877	Mitsubishi Heavy Industries	834 306	0,03
6 789	Nabtesco	197 277	0,01
8 936	Rockwell Automation	1 447 275	0,06
6 643	Roper Technologies	1 538 054	0,06
33 562	Sumitomo Heavy Industries	221 337	0,01
5 171	Wabtec	473 147	0,02
13 204	Weir Group	296 889	0,01
10 331	Xylem	572 647	0,02
		<b>34 892 916</b>	<b>1,45</b>
<b>Médias</b>			
28 643	Altice Actions de Catégorie A	659 909	0,03
5 902	Altice Actions de Catégorie B	136 010	0,01
2 375	Axel Springer	142 483	0,01
26 451	CBS	1 687 045	0,07
13 791	Charter Communications	4 645 498	0,19
310 730	Comcast	12 093 612	0,50
13 666	Dentsu	653 137	0,03
8 585	Discovery Communications – Actions de Catégorie A	221 751	0,01
14 219	Discovery Communications – Actions de Catégorie C	358 461	0,01
14 301	DISH Network	897 531	0,04
12 150	Hakuhodo DY Holdings	161 229	0,01
23 314	Interpublic Group	573 524	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
250 188	ITV	589 516	0,02
7 850	JCDecaux	257 139	0,01
10 076	Lagardere	317 759	0,01
6 121	Liberty Broadband	530 997	0,02
20 250	Liberty Global - Actions de Catégorie A	650 430	0,03
34 150	Liberty Global - Actions de Catégorie C	1 064 797	0,04
7 212	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie A	302 760	0,01
11 824	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie C	493 061	0,02
22 998	News	315 073	0,01
16 350	Omnicom Group	1 355 415	0,06
51 205	Pearson	459 935	0,02
13 056	ProSiebenSat.1 Media	545 607	0,02
14 429	Publicis Groupe	1 074 806	0,04
2 072	RTL Group	156 232	0,01
6 429	Schibsted Actions de Catégorie A	154 726	0,01
7 630	Schibsted Actions de Catégorie B	168 055	0,01
4 152	Scripps Networks Interactive	283 623	0,01
23 509	Shaw Communications	512 104	0,02
75 650	Singapore Press Holdings	177 470	0,01
126 528	Sirius XM Holdings	692 108	0,03
74 730	Sky	964 881	0,04
3 783	Telenet Group Holding	237 956	0,01
22 198	Thomson Reuters	1 026 232	0,04
51 632	Time Warner	5 184 369	0,21
72 453	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie A	2 053 318	0,09
25 042	Twenty-First Century Fox - Actions de Catégorie B	697 921	0,03
21 927	Viacom	736 089	0,03
71 696	Vivendi	1 593 753	0,07
102 778	Walt Disney	10 920 163	0,45
18 680	Wolters Kluwer	789 687	0,03
79 074	WPP	1 657 790	0,07
		<b>58 193 962</b>	<b>2,41</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
15 402	Agnico Eagle Mines	693 547	0,03
212 179	Alumina	312 484	0,01
84 543	Anglo American	1 124 527	0,05
23 854	Antofagasta	247 726	0,01
39 031	ArcelorMittal	884 104	0,04
77 145	Barrick Gold	1 225 457	0,05
204 839	BHP Billiton - Cotation en Australie	3 657 794	0,15
133 572	BHP Billiton - Cotation en Angleterre	2 040 398	0,08
34 260	BlueScope Steel	347 147	0,01
20 274	Boliden	552 607	0,02
30 668	Cameco	278 886	0,01
45 595	First Quantum Minerals	385 137	0,02
81 219	Fortescue Metals Group	325 201	0,01
11 254	Franco-Nevada	810 839	0,03
84 494	Freeport-McMoRan	1 014 773	0,04
10 334	Fresnillo	199 471	0,01
781 520	Glencore	2 915 525	0,12
62 616	Goldcorp	806 144	0,03
11 235	Hitachi Metals	156 186	0,01
37 696	JFE Holdings	654 379	0,03
79 872	Kinross Gold	324 113	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Métaux et industrie minière (suite)</b>			
20 380	Kobe Steel	209 314	0,01
5 075	Maruichi Steel Tube	147 471	0,01
17 185	MISUMI Group	392 459	0,02
10 400	Mitsubishi Materials	314 703	0,01
49 140	Newcrest Mining	759 887	0,03
35 994	Newmont Mining	1 165 846	0,05
50 698	Nippon Steel & Sumitomo Metal	1 145 172	0,05
103 074	Norsk Hydro	569 472	0,02
30 365	NSK	379 157	0,02
21 435	Nucor	1 240 443	0,05
5 803	Randgold Resources	512 947	0,02
26 535	Rio Tinto - Cotation en Australie	1 287 777	0,05
78 805	Rio Tinto - Cotation en Angleterre	3 318 631	0,14
30 169	SKF	610 566	0,03
384 007	South32	789 401	0,03
14 462	Steel Dynamics	517 884	0,02
30 135	Sumitomo Metal Mining	402 435	0,02
39 102	Teck Resources	676 841	0,03
32 213	Tenaris	501 508	0,02
27 552	ThyssenKrupp	781 683	0,03
58 784	Turquoise Hill Resources	156 160	0,01
8 812	Voestalpine	410 061	0,02
27 333	Wheaton Precious Metals	542 156	0,02
63 349	Yamana Gold	152 678	0,01
		<b>35 941 097</b>	<b>1,49</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
10 153	AltaGas	232 033	0,01
34 528	Anadarko Petroleum	1 565 499	0,06
12 754	Antero Resources	275 614	0,01
64 844	APA Group	456 103	0,02
25 095	Apache	1 202 803	0,05
28 475	ARC Resources	371 861	0,02
24 894	Baker Hughes	1 356 972	0,06
1 268 713	BP	7 297 317	0,30
34 061	Cabot Oil & Gas	854 250	0,04
13 690	Caltex Australia	331 934	0,01
68 773	Canadian Natural Resources	1 981 586	0,08
76 776	Cenovus Energy	565 164	0,02
14 617	Cheniere Energy	711 994	0,03
123 012	Chevron	12 833 842	0,53
7 401	Cimarex Energy	695 768	0,03
10 266	Concho Resources	1 247 627	0,05
78 941	ConocoPhillips	3 470 246	0,14
5 405	Continental Resources	174 744	0,01
2 598	Core Laboratories	263 099	0,01
31 068	Crescent Point Energy	237 310	0,01
5 341	DCC	484 944	0,02
29 915	Devon Energy	956 383	0,04
6 979	Diamondback Energy	619 805	0,03
104 610	Enbridge	4 161 202	0,17
63 289	Encana	556 039	0,02
158 097	Eni	2 372 979	0,10
36 024	EOG Resources	3 260 892	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
12 723	EQT	745 441	0,03
270 821	Exxon Mobil	21 863 379	0,91
41 868	Galp Energia SGPS	632 960	0,03
53 577	Halliburton	2 288 274	0,09
9 224	Helmerich & Payne	501 232	0,02
18 858	Hess	827 300	0,03
13 467	HollyFrontier	369 938	0,02
31 351	Husky Energy	355 345	0,01
4 962	Idemitsu Kosan	140 876	0,01
15 038	Imperial Oil	437 696	0,02
51 122	Inpex	491 838	0,02
20 789	Inter Pipeline	406 592	0,02
186 144	JXTG Holdings	812 930	0,03
9 976	Keyera	313 560	0,01
127 605	Kinder Morgan	2 444 912	0,10
6 517	Koninklijke Vopak	301 778	0,01
12 716	Lundin Petroleum	244 383	0,01
53 666	Marathon Oil	635 942	0,03
33 557	Marathon Petroleum	1 756 038	0,07
9 187	Murphy Oil	235 463	0,01
26 603	National Oilwell Varco	876 303	0,04
9 583	Neste	376 972	0,02
11 932	Newfield Exploration	339 585	0,01
33 303	Noble Energy	942 475	0,04
49 930	Occidental Petroleum	2 989 309	0,12
105 861	Oil Search	553 789	0,02
8 605	OMV	445 919	0,02
14 535	ONEOK	758 146	0,03
16 838	Parsley Energy	467 254	0,02
30 347	Pembina Pipeline	1 003 622	0,04
30 414	Petrofac	174 618	0,01
13 694	Peyto Exploration & Development	248 004	0,01
30 345	Phillips 66	2 509 228	0,10
10 414	Pioneer Natural Resources	1 661 866	0,07
7 824	Plains GP Holdings	204 676	0,01
18 073	PrairieSky Royalty	410 946	0,02
15 267	Range Resources	353 736	0,01
83 317	Repsol	1 273 364	0,05
293 428	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	7 756 364	0,32
239 374	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	6 413 028	0,27
37 105	Saipem	136 863	0,01
112 442	Santos	261 333	0,01
88 830	Schlumberger	5 848 567	0,24
15 041	Seven Generations Energy	257 227	0,01
15 820	Showa Shell Sekiyu	146 711	0,01
76 403	Statoil	1 262 339	0,05
110 050	Suncor Energy	3 210 745	0,13
13 535	Targa Resources	611 782	0,03
32 944	TechnipFMC	896 077	0,04
9 462	Tesoro	885 643	0,04
150 137	Total	7 412 069	0,31
12 426	Tourmaline Oil	266 757	0,01
54 428	TransCanada	2 590 852	0,11
29 630	Valero Energy	1 998 840	0,08
26 870	Veresen	379 453	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
11 270	Vermilion Energy	357 009	0,01
58 641	Weatherford International	226 941	0,01
53 361	Williams	1 615 771	0,07
51 258	Woodside Petroleum	1 174 412	0,05
		<b>143 642 482</b>	<b>5,95</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
6 150	Beiersdorf	645 604	0,03
56 321	Colgate-Palmolive	4 175 076	0,17
29 260	Coty	548 918	0,02
42 716	Essity	1 167 346	0,05
15 294	Estee Lauder	1 467 918	0,06
33 707	Kao	2 001 541	0,08
1 619	Kose	176 799	0,01
16 914	L'Oreal	3 518 726	0,15
13 565	Lion	280 813	0,01
5 522	Pola Orbis Holdings	145 569	0,01
168 082	Procter & Gamble	14 648 346	0,61
24 045	Shiseido	854 715	0,03
24 421	Unicharm	613 350	0,02
84 899	Unilever - Cotation en Angleterre	4 582 113	0,19
107 541	Unilever - Cotation aux Pays-Bas	5 926 732	0,25
		<b>40 753 566</b>	<b>1,69</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
105 039	AbbVie	7 616 378	0,32
10 293	Alfresa Holdings	198 513	0,01
9 529	Alkermes	552 396	0,02
21 893	Allergan	5 321 969	0,22
9 797	AmerisourceBergen	926 110	0,04
144 826	Astellas Pharma	1 771 657	0,07
81 845	AstraZeneca	5 459 147	0,23
53 597	Bayer	6 919 922	0,29
108 519	Bristol-Myers Squibb	6 046 679	0,25
21 287	Cardinal Health	1 658 683	0,07
15 746	Chugai Pharmaceutical	589 284	0,02
39 040	Daiichi Sankyo	919 712	0,04
5 443	DexCom	398 155	0,02
18 324	Eisai	1 011 930	0,04
65 136	Eli Lilly & Co	5 360 693	0,22
40 791	Express Scripts Holding	2 604 097	0,11
321 550	GlaxoSmithKline	6 831 110	0,28
18 858	Grifols	524 485	0,02
4 357	H Lundbeck	244 224	0,01
8 072	Hikma Pharmaceuticals	154 131	0,01
3 916	Hisamitsu Pharmaceutical	187 505	0,01
2 132	Ipsen	291 434	0,01
3 627	Jazz Pharmaceuticals	563 999	0,02
177 761	Johnson & Johnson	23 516 003	0,97
14 883	Kyowa Hakko Kirin	276 440	0,01
6 361	Mallinckrodt	285 036	0,01
14 175	McKesson	2 332 355	0,10
12 649	Medipal Holdings	233 932	0,01
9 177	Merck	1 106 867	0,05
179 786	Merck & Co	11 522 485	0,48

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
13 487	Mitsubishi Tanabe Pharma	311 608	0,01
29 725	Mylan	1 153 925	0,05
147 183	Novartis	12 264 610	0,51
119 793	Novo Nordisk	5 123 380	0,21
26 546	Ono Pharmaceutical	579 069	0,02
6 162	Orion	392 869	0,02
25 787	Otsuka Holdings	1 099 321	0,05
9 049	Perrigo	683 380	0,03
391 000	Pfizer	13 133 690	0,54
5 285	Recordati	214 108	0,01
46 308	Roche Holding	11 808 504	0,49
75 511	Sanofi	7 213 752	0,30
23 476	Santen Pharmaceutical	318 418	0,01
18 544	Shionogi & Co	1 032 991	0,04
57 954	Shire	3 190 337	0,13
9 515	Sumitomo Dainippon Pharma	129 819	0,01
4 584	Suzuken	152 174	0,01
3 662	Taisho Pharmaceutical Holdings	278 659	0,01
48 231	Takeda Pharmaceutical	2 450 612	0,10
1 355	Taro Pharmaceutical Industries	151 841	0,01
2 382	TESARO	333 147	0,01
60 340	Teva Pharmaceutical Industries	2 004 495	0,08
7 685	UCB	527 924	0,02
20 778	Valeant Pharmaceuticals International	360 619	0,01
4 778	VCA	441 057	0,02
3 025	Vifor Pharma	333 882	0,01
33 471	Zoetis	2 087 921	0,09
		<b>163 197 443</b>	<b>6,76</b>
<b>Immobilier</b>			
8 171	Aeon Mall	160 860	0,01
3 168	Azrieli Group	176 116	0,01
55 221	Brookfield Asset Management	2 163 854	0,09
184 817	CapitaLand	469 811	0,02
21 040	CBRE Group	765 856	0,03
183 777	Cheung Kong Property Holdings	1 439 574	0,06
4 293	Daito Trust Construction	668 441	0,03
20 144	Deutsche Wohnen	769 441	0,03
10 090	First Capital Realty	153 522	0,01
183 162	Global Logistic Properties	380 465	0,01
48 160	Hang Lung Group	199 267	0,01
115 795	Hang Lung Properties	289 248	0,01
96 451	Henderson Land Development	538 073	0,02
64 353	Hongkong Land Holdings	473 638	0,02
15 926	Hulic	162 577	0,01
59 372	Hysan Development	283 305	0,01
3 524	Jones Lang LaSalle	440 500	0,02
41 968	Kerry Properties	142 466	0,01
1 875	L E Lundbergforetagen	147 829	0,01
84 532	Mitsubishi Estate	1 575 007	0,06
60 131	Mitsui Fudosan	1 434 506	0,06
312 515	New World Development	396 726	0,01
10 673	Nomura Real Estate Holdings	209 356	0,01
3 823	REA Group	194 713	0,01
167 402	Sino Land	274 484	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Immobilier (suite)</b>			
21 005	Sumitomo Realty & Development	647 760	0,03
100 869	Sun Hung Kai Properties	1 482 066	0,06
44 541	Swire Properties	146 921	0,01
6 170	Swiss Prime Site	561 173	0,02
10 631	Tokyo Tatemono	139 274	0,01
45 192	Tokyu Fudosan Holdings	267 066	0,01
29 708	UOL Group	164 847	0,01
32 653	Vonovia	1 294 731	0,05
46 596	Wheelock & Co	351 569	0,01
		<b>18 965 042</b>	<b>0,79</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
19 959	AGNC Investment	424 927	0,02
5 131	Alexandria Real Estate Equities	618 132	0,03
27 481	American Tower	3 636 286	0,15
60 651	Annaly Capital Management	730 845	0,03
148 244	Ascendas Real Estate Investment Trust	281 016	0,01
9 477	AvalonBay Communities	1 821 195	0,08
9 068	Boston Properties	1 115 545	0,05
74 196	British Land	583 562	0,02
13 120	Brixmor Property Group	234 586	0,01
6 777	Camden Property Trust	579 501	0,02
129 865	Capitaland Commercial Trust	156 572	0,01
122 707	Capitaland Mall Trust	176 015	0,01
32 833	Colony NorthStar	462 617	0,02
24 345	Crown Castle International	2 438 882	0,10
81	Daiwa House REIT Investment	192 407	0,01
52 577	Dexus	382 321	0,02
11 110	Digital Realty Trust	1 254 874	0,05
28 133	Duke Realty	786 317	0,03
5 100	Equinix	2 188 716	0,09
25 572	Equity Residential	1 683 405	0,07
4 614	Essex Property Trust	1 187 044	0,05
7 806	Extra Space Storage	608 868	0,03
3 857	Federal Realty Investment Trust	487 486	0,02
1 596	Fonciere Des Regions	147 846	0,01
2 207	Gecina	345 737	0,01
44 664	GGP	1 052 284	0,04
138 771	Goodman Group	837 717	0,03
86 882	GPT Group	319 219	0,01
70 285	Hammerson	524 499	0,02
32 513	HCP	1 039 115	0,04
54 915	Host Hotels & Resorts	1 003 297	0,04
1 880	ICADE	157 601	0,01
95 508	Intu Properties	333 846	0,01
15 199	Iron Mountain	522 238	0,02
44	Japan Prime Realty Investment	152 528	0,01
73	Japan Real Estate Investment	363 181	0,02
146	Japan Retail Fund Investment	269 624	0,01
35 240	Kimco Realty	646 654	0,03
17 729	Klepierre	725 624	0,03
54 535	Land Securities Group	717 591	0,03
12 945	Liberty Property Trust	526 991	0,02
130 180	Link REIT	990 552	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
8 037	Macerich	466 628	0,02
6 756	Mid-America Apartment Communities	711 947	0,03
227 445	Mirvac Group	371 603	0,02
8 201	National Retail Properties	320 659	0,01
82	Nippon Building Fund	418 904	0,02
93	Nippon Prologis REIT	198 151	0,01
250	Nomura Real Estate Master Fund	341 981	0,01
33 097	Prologis	1 940 808	0,08
9 964	Public Storage	2 077 793	0,09
18 866	Realty Income	1 041 026	0,04
12 083	Regency Centers	756 879	0,03
14 308	RioCan Real Estate Investment Trust	265 183	0,01
8 305	SBA Communications	1 120 345	0,05
374 865	Scentre Group	1 164 538	0,05
87 071	Segro	553 289	0,02
20 057	Simon Property Group	3 244 420	0,13
5 811	SL Green Realty	614 804	0,03
197 505	Stockland	663 553	0,03
114 859	Suntec Real Estate Investment Trust	155 998	0,01
16 767	UDR	653 410	0,03
6 084	Unibail-Rodamco	1 531 114	0,06
173	United Urban Investment	247 121	0,01
22 573	Ventas	1 568 372	0,06
58 552	VEREIT	476 613	0,02
286 829	Vicinity Centres	565 431	0,02
12 043	Vornado Realty Trust	1 130 838	0,05
22 613	Welltower	1 692 583	0,07
114 016	Westfield	702 271	0,03
46 784	Weyerhaeuser	1 567 264	0,06
		<b>59 270 789</b>	<b>2,46</b>
<b>Détail</b>			
2 617	ABC-Mart	153 955	0,01
4 561	Advance Auto Parts	531 767	0,02
38 054	Aeon	578 125	0,02
28 717	Alimentation Couche-Tard	1 374 489	0,06
3 799	AutoNation	160 166	0,01
2 013	AutoZone	1 148 336	0,05
6 930	Bed Bath & Beyond	210 672	0,01
17 644	Best Buy	1 011 531	0,04
4 061	Canadian Tire	461 416	0,02
11 788	CarMax	743 351	0,03
1 821	Chipotle Mexican Grill	757 718	0,03
35 177	Cie Financiere Richemont	2 901 877	0,12
18 182	Coach	860 736	0,03
29 130	Costco Wholesale	4 658 761	0,19
68 000	CVS Health	5 471 280	0,23
7 620	Darden Restaurants	689 153	0,03
5 375	Dick's Sporting Goods	214 086	0,01
61 597	Dixons Carphone	226 912	0,01
18 762	Dollar General	1 352 553	0,06
16 080	Dollar Tree	1 124 314	0,05
6 147	Dollarama	586 490	0,02
3 023	Domino's Pizza	639 455	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
5 751	Domino's Pizza Enterprises	229 741	0,01
6 157	Don Quijote Holdings	233 436	0,01
3 105	Dufry	509 367	0,02
5 101	FamilyMart UNY Holdings	291 914	0,01
3 502	Fast Retailing	1 166 294	0,05
7 278	Foot Locker	358 660	0,01
15 715	Gap	345 573	0,01
8 868	Genuine Parts	822 596	0,03
54 296	Harvey Norman Holdings	159 094	0,01
59 622	Hennes & Mauritz	1 483 737	0,06
80 255	Home Depot	12 311 117	0,51
4 178	Hugo Boss	292 108	0,01
68 841	Industria de Diseno Textil	2 638 943	0,11
24 859	Isetan Mitsukoshi Holdings	249 121	0,01
15 127	J Front Retailing	232 102	0,01
9 040	Jean Coutu Group	138 520	0,01
5 286	Kering	1 797 832	0,07
136 715	Kingfisher	534 001	0,02
12 871	Kohl's	497 722	0,02
17 540	L Brands	945 231	0,04
3 801	Lawson	265 894	0,01
27 490	Liberty Interactive Group	674 605	0,03
58 015	Lowe's	4 497 903	0,19
5 584	Lululemon Athletica	333 197	0,01
10 671	Luxottica Group	616 451	0,02
19 462	Macy's	452 297	0,02
122 045	Marks & Spencer Group	528 381	0,02
13 136	Marui Group	193 603	0,01
54 988	McDonald's	8 421 962	0,35
4 255	McDonald's Holdings Japan	163 217	0,01
9 796	Next	490 657	0,02
5 185	Nitori Holdings	694 041	0,03
8 380	Nordstrom	400 815	0,02
6 511	O'Reilly Automotive	1 424 216	0,06
7 290	Pandora	679 370	0,03
5 937	PVH	679 786	0,03
16 836	Restaurant Brands International	1 051 877	0,04
27 876	Ross Stores	1 609 281	0,07
1 512	Ryohin Keikaku	377 731	0,02
1 338	Shimamura	163 856	0,01
4 909	Signet Jewelers	310 445	0,01
49 919	Staples	502 684	0,02
97 150	Starbucks	5 664 816	0,23
4 032	Sundrug	150 357	0,01
1 901	Swatch Group (Au porteur)	702 912	0,03
4 459	Swatch Group (Nominative)	326 166	0,01
20 569	Takashimaya	195 695	0,01
36 216	Target	1 893 735	0,08
7 877	Tiffany & Co	739 414	0,03
44 370	TJX	3 202 183	0,13
7 084	Tractor Supply	384 024	0,02
15 145	Travis Perkins	286 236	0,01
2 085	Tsuruha Holdings	221 378	0,01
4 049	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1 163 440	0,05
14 998	USS	298 065	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
101 825	Wal-Mart Stores	7 706 116	0,32
59 711	Walgreens Boots Alliance	4 675 968	0,19
42 079	Yamada Denki	208 972	0,01
23 454	Yum! Marques	1 729 967	0,07
7 011	Zalando	319 936	0,01
		<b>105 495 901</b>	<b>4,37</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
56 730	Advanced Micro Devices	707 990	0,03
23 936	Analog Devices	1 862 221	0,08
73 318	Applied Materials	3 028 767	0,12
16 176	ASM Pacific Technology	218 610	0,01
25 178	ASML Holding	3 276 583	0,14
25 938	Broadcom	6 044 851	0,25
79 419	Infineon Technologies	1 674 396	0,07
307 441	Intel	10 373 059	0,43
8 955	KLA-Tencor	819 472	0,03
11 434	Lam Research	1 617 111	0,07
25 460	Marvell Technology Group	420 599	0,02
17 473	Maxim Integrated Products	784 538	0,03
12 516	Microchip Technology	965 985	0,04
67 597	Micron Technology	2 018 446	0,08
35 433	NVIDIA	5 122 194	0,21
22 011	NXP Semiconductors	2 409 104	0,10
9 228	Qorvo	584 317	0,02
95 933	QUALCOMM	5 297 420	0,22
5 909	Rohm	453 851	0,02
12 467	Skyworks Solutions	1 196 209	0,05
46 889	STMicroelectronics	672 234	0,03
66 305	Texas Instruments	5 100 844	0,21
10 266	Tokyo Electron	1 385 124	0,06
14 703	Xilinx	945 697	0,04
		<b>56 979 622</b>	<b>2,36</b>
<b>Logiciels</b>			
44 906	Activision Blizzard	2 585 238	0,11
32 435	Adobe Systems	4 587 606	0,19
11 232	Akamai Technologies	559 466	0,02
30 772	Amadeus IT Group	1 837 328	0,08
5 757	ANSYS	700 512	0,03
12 465	Autodesk	1 256 721	0,05
6 973	Broadridge Financial Solutions	526 880	0,02
19 677	CA	678 266	0,03
16 764	Cadence Design Systems	561 426	0,02
18 736	Cerner	1 245 382	0,05
8 857	Citrix Systems	704 840	0,03
1 166	Constellation Software	609 091	0,02
7 866	Dassault Systemes	704 178	0,03
6 700	Dena	150 028	0,01
20 737	Electronic Arts	2 192 316	0,09
21 917	Fidelity National Information Services	1 871 712	0,08
24 012	First Data	437 018	0,02
14 939	Fiserv	1 827 637	0,08
16 733	Intuit	2 222 310	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
4 339	Jack Henry & Associates	450 692	0,02
5 780	Konami Holdings	320 997	0,01
478 800	Microsoft	33 003 684	1,37
5 512	MSCI	567 681	0,02
11 953	Nexon	236 166	0,01
17 538	Nuance Communications	305 337	0,01
16 381	Open Text	516 266	0,02
200 381	Oracle	10 047 103	0,42
2 641	Oracle Japan	171 350	0,01
22 540	Paychex	1 283 428	0,05
12 617	Red Hat	1 208 078	0,05
68 914	Sage Group	615 869	0,02
42 654	salesforce.com	3 693 836	0,15
64 258	SAP	6 702 321	0,28
11 047	ServiceNow	1 170 982	0,05
9 716	Splunk	552 743	0,02
10 324	SS&C Technologies Holdings	396 545	0,02
9 036	Synopsys	658 996	0,03
6 632	Veeva Systems	406 608	0,02
4 220	VMware	368 955	0,01
8 952	Workday	868 344	0,04
		<b>88 803 936</b>	<b>3,68</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
12 808	Adidas	2 450 519	0,10
9 928	Asics	183 963	0,01
28 144	Burberry Group	607 222	0,02
3 347	Christian Dior	955 691	0,04
14 518	Gildan Activewear	445 478	0,02
21 547	Hanesbrands	499 029	0,02
1 307	Hermes International	644 951	0,03
17 788	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4 428 893	0,18
11 017	Michael Kors Holdings	399 366	0,02
3 831	Mohawk Industries	925 914	0,04
87 882	NIKE	5 185 038	0,21
3 479	Ralph Lauren	256 750	0,01
16 806	Under Armour - Actions de Catégorie A	365 699	0,02
10 212	Under Armour - Actions de Catégorie C	205 874	0,01
21 815	VF	1 256 544	0,05
42 534	Yue Yuen Industrial Holdings	176 534	0,01
		<b>18 987 465</b>	<b>0,79</b>
<b>Transports</b>			
315	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie A	600 640	0,03
375	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	753 014	0,03
128 256	Aurizon Holdings	527 310	0,02
50 235	Canadian National Railway	4 070 014	0,17
9 112	Canadian Pacific Railway	1 463 940	0,06
9 998	Central Japan Railway	1 629 258	0,07
8 728	CH Robinson Worldwide	599 439	0,02
143 406	ComfortDelGro	239 557	0,01
61 786	CSX	3 371 044	0,14
68 612	Deutsche Post	2 568 343	0,11
12 422	DSV	762 226	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,39 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Transports (suite)</b>			
22 549	East Japan Railway	2 156 363	0,09
10 650	Expeditors International of Washington	601 512	0,03
16 207	FedEx	3 522 267	0,15
13 776	Hankyu Hanshin Holdings	495 328	0,02
5 114	JB Hunt Transport Services	467 317	0,02
14 493	Kamigumi	151 947	0,01
6 744	Kansas City Southern	705 760	0,03
42 599	Keihan Holdings	270 699	0,01
27 897	Keikyu	335 926	0,01
54 124	Keio	452 800	0,02
9 541	Keisei Electric Railway	254 744	0,01
106 795	Kintetsu Group Holdings	411 554	0,02
3 349	Kuehne + Nagel International	559 536	0,02
9 775	Kyushu Railway	317 105	0,01
101 902	Mitsui OSK Lines	299 285	0,01
106 311	MTR	598 527	0,02
65 032	Nagoya Railroad	303 282	0,01
49 511	Nippon Express	309 774	0,01
137 323	Nippon Yusen	255 433	0,01
19 340	Norfolk Southern	2 353 678	0,10
17 144	Odakyu Electric Railway	345 748	0,01
82 913	Royal Mail	453 631	0,02
9 328	Seibu Holdings	172 430	0,01
51 223	Tobu Railway	279 456	0,01
59 985	Tokyu	457 522	0,02
54 214	Union Pacific	5 904 447	0,24
45 344	United Parcel Service	5 014 593	0,21
10 330	West Japan Railway	729 609	0,03
21 855	Yamato Holdings	443 188	0,02
		<b>45 208 246</b>	<b>1,87</b>
<b>Eau</b>			
10 897	American Water Works	849 421	0,03
13 964	Severn Trent	395 783	0,02
23 173	Suez	428 562	0,02
36 293	United Utilities Group	408 963	0,02
29 764	Veolia Environnement	628 025	0,02
		<b>2 710 754</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>2 400 603 436</b>	<b>99,48</b>
<b>Actions privilégiées – 0,21 % (31 décembre 2016 – 0,23 %)</b>			
<b>Pièces auto</b>			
13 688	Schaeffler	195 773	0,01
		<b>195 773</b>	<b>0,01</b>
<b>Automobiles</b>			
5 212	Bayerische Motoren Werke	429 077	0,02
11 143	Porsche Automobil Holding	625 163	0,03
11 197	Volkswagen	1 702 978	0,06
		<b>2 757 218</b>	<b>0,11</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions privilégiées – 0,21 % (31 décembre 2016 – 0,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques</b>			
54 220	Intesa Sanpaolo	160 538	0,01
		<b>160 538</b>	<b>0,01</b>
<b>Produits chimiques</b>			
	Fuchs Petrolub	158 560	0,01
		<b>158 560</b>	<b>0,01</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
249 122	Telecom Italia	183 268	0,01
		<b>183 268</b>	<b>0,01</b>
<b>Produits ménagers</b>			
12 107	Henkel & Co	1 663 941	0,06
		<b>1 663 941</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>			
		<b>5 119 298</b>	<b>0,21</b>
<b>Droits – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
18 082	ACS Actividades de Construccion y Servicios	14 436	0,00
		<b>14 436</b>	<b>0,00</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
82 852	Repsol	37 799	0,00
		<b>37 799</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des</b>			
<b>Total des valeurs mobilières</b>			
		<b>2 405 774 969</b>	<b>99,69</b>

#### Instrument financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

#### Instrument financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

#### Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	(Moins-value) / plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	4 022 275	15/09/2017	(27 790)	0,00
EUR	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Stoxx Europe 600 Index	2 194 082	15/09/2017	(63 386)	0,00
JPY	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice TPX Mini Index	627 089	07/09/2017	3 972	0,00
<b>Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>3 972</b>	<b>0,00</b>
<b>Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(91 176)</b>	<b>0,00</b>
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(87 204)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instrument financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(87 204)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instrument financiers dérivés</b>				<b>(87 204)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				2 405 687 765	99,69
<b>Autres actifs nets – 0,31 % (31 décembre 2016 – 0,38 %)</b>				7 454 888	0,31
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>2 413 142 653</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

	<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,65
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68	0,00
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Actif circulant	0,35
Actif total	100,00

\*Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Ex UK Capped Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés immobilières (y compris des Sociétés d'investissement immobilier cotées, « SIIC ») cotées dans les pays développés d'Europe, hors Royaume-Uni.

L'Indice de Référence est calculé et géré par FTSE International Limited.

L'Indice de Référence fait partie de la série d'indices FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Index Series, conçue pour représenter les tendances générales à l'international d'actions immobilières admissibles cotées. L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché qui reflète la performance de SIIC et de sociétés immobilières cotées sur les bourses européennes et offre une représentation variée des marchés de l'immobilier dans les pays développés d'Europe, hors Royaume-Uni, tant en termes de géographie que de biens immobiliers.

Les activités immobilières concernées sont la propriété, la négociation et le développement immobilier producteurs de revenus. En général, pour pouvoir être incluses dans l'Indice de Référence, les sociétés immobilières doivent avoir réalisé, au cours de l'exercice financier écoulé, au moins 75 % de leurs recettes totales, avant intérêts, impôts, dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations (« EBITDA ») sur les activités immobilières recherchées et doivent fournir un rapport annuel de vérification en anglais. L'Indice de Référence couvre des sociétés cotées dans des pays développés d'Europe, hors Royaume-Uni.

L'Indice de Référence est calculé en euros sur la base des cours de clôture quotidiens.

L'Indice de Référence est réévalué chaque année ; chaque composant de l'Indice de Référence est plafonné trimestriellement à 10 % et le total des pondérations des composants dont les pondérations individuelles dépassent 5 % est plafonné globalement à 40 %.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	75 661 526 €	51,65 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	7,75 %	7,33 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	0,44 %	0,43 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 100,03 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Immobilier</b>			
15 524	ADLER Real Estate	211 126	0,28
16 196	ADO Properties	599 819	0,79
7 817	Allreal Holding	1 241 705	1,64
59 632	BUWOG	1 500 043	1,98
38 462	CA Immobilien Anlagen	821 548	1,09
149 800	Castellum	1 926 217	2,55
213 400	Citycon	490 393	0,65
19 475	D Carnegie & Co	236 351	0,31
26 850	Deutsche Euroshop	926 594	1,23
197 438	Deutsche Wohnen	6 612 199	8,74
23 964	DIC Asset	229 959	0,30
46 782	Dios Fastigheter	226 615	0,30
61 006	Entra	664 081	0,88
73 313	Fabege	1 234 582	1,63
53 880	Fastighets Balder	1 142 567	1,51
56 477	Grand City Properties	990 889	1,31
83 390	Hemfosa Fastigheter	788 822	1,04
60 849	Hufvudstaden	883 636	1,17
143 569	Inmobiliaria Colonial	1 095 144	1,45
313 484	Klovern	300 449	0,40
104 882	Kungsleden	562 567	0,74
35 162	LEG Immobilien	2 894 184	3,83
3 387	Mobimo Holding	834 154	1,10
93 505	Norwegian Property	100 806	0,13
37 186	Pandox	581 755	0,77
21 804	PSP Swiss Property	1 788 640	2,36
116 948	Sponda	592 926	0,78
39 314	Swiss Prime Site	3 135 048	4,14
81 487	TAG Immobilien	1 121 669	1,48
78 336	Technopolis	289 060	0,38
36 728	TLG Immobilien	657 248	0,87
217 608	Vonovia	7 565 142	10,00
106 628	Wallenstam	899 464	1,20
47 842	WCM Beteiligungs & Grundbesitz	151 898	0,20
36 858	Wihlborgs Fastigheter	681 986	0,90
		<b>43 979 286</b>	<b>58,13</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
10 003	Aedifica	763 929	1,01
73 662	Alstria Office	871 790	1,15
3 730	ANF Immobilier	78 255	0,10
34 753	Axiare Patrimonio Socimi	519 905	0,69
10 740	Befimmo	559 124	0,74
566 378	Beni Stabili	357 951	0,47
11 297	Cofinimmo	1 216 122	1,61
26 159	Eurocommercial Properties	915 173	1,21
21 803	Fonciere Des Regions	1 770 840	2,34
22 196	Gecina	3 048 621	4,03
380 307	Green	541 177	0,71
42 226	Hamborner	379 401	0,50
381 425	Hibernia	524 459	0,70

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,91 % (31 décembre 2016 – 100,03 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
49 170	Hispania Activos Inmobiliarios Socimi	711 736	0,94
19 616	ICADE	1 441 776	1,91
199 749	Immobiliare Grande Distribuzione	154 006	0,20
8 629	Intervest Offices & Warehouses	193 290	0,26
194 657	Irish Residential Properties	264 734	0,35
114 391	Klepierre	4 104 921	5,43
48 535	Lar Espana Real Estate Socimi	391 338	0,52
1 126	Leasinvest Real Estate	115 696	0,15
22 777	Mercialys	390 170	0,52
186 590	Merlin Properties Socimi	2 063 685	2,73
9 532	NSI	301 545	0,40
2 882	Biens immobiliers	229 926	0,30
12	Unibail-Rodamco - Cotation en France	2 648	0,00
33 522	Unibail-Rodamco - Cotation aux Pays-Bas	7 396 630	9,77
10 580	Vastned Retail	387 810	0,51
9 072	Warehouses De Pauw	834 805	1,10
22 409	Wereldhave	962 018	1,27
1 181	Wereldhave Belgium	118 088	0,16
		<b>31 611 569</b>	<b>41,78</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>75 590 855</b>	<b>99,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>75 590 855</b>	<b>99,91</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		75 590 855	99,91
<b>Autres actifs nets – 0,09 % (31 décembre 2016 – (0,03) %)</b>		70 671	0,09
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>75 661 526</b>	<b>100,00</b>
			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,27
Actif circulant			0,73
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Minimum Volatility Index (l'« **Indice de Référence** »).

L'Indice de Référence est composé d'actions mondiales de sociétés cotées sur des marchés développés qui affichent les rendements les moins volatils en valeur absolue, mesurés par le taux de fluctuation du cours journalier de leur action sur la durée, en tenant compte d'une série de contraintes.

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est calculé et géré par MSCI Inc. (le « Promoteur de l'Indice »). L'Indice Parent est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur les marchés de pays développés. L'Indice de Référence est conçu pour refléter les caractéristiques de performance d'un portefeuille basé sur l'univers de titres éligibles composant l'Indice Parent dont la volatilité estimée des rendements est la plus faible, sous réserve de certaines contraintes en matière de diversification telles que décrites ci-dessous. La volatilité des rendements mesure le taux de fluctuation des cours journaliers d'un titre sur une période donnée. Par exemple, le prix journalier d'un titre peu volatil enregistrerait des fluctuations plus faibles sur la durée que celui d'un titre plus volatil.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	58 263 141 \$	27,10 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du Compartiment</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	9,12 %	9,12 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,00 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2016 – 99,81 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Défense et aérospatial</b>			
662	Lockheed Martin	183 778	0,32
895	Northrop Grumman	229 755	0,39
1 201	Raytheon	193 938	0,33
		<b>607 471</b>	<b>1,04</b>
<b>Agriculture</b>			
7 637	Altria Group	568 727	0,98
547	Philip Morris International	64 245	0,11
6 746	Reynolds American	438 760	0,75
		<b>1 071 732</b>	<b>1,84</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
36 212	ANA Holdings	125 820	0,22
3 820	Japan Airlines	118 109	0,20
5 023	Ryanair Holdings	102 892	0,18
17 117	Singapore Airlines	125 812	0,21
		<b>472 633</b>	<b>0,81</b>
<b>Banques</b>			
14 280	Bank Hapoalim	96 327	0,17
11 051	Bank Leumi Le-Israel BM	53 740	0,09
1 253	Bank of Montreal	91 869	0,16
645	Canadian Imperial Bank of Commerce	52 342	0,09
24 280	Hang Seng Bank	507 903	0,87
4 420	Mizrahi Tefahot Bank	80 428	0,14
4 355	Oversea-Chinese Banking	34 129	0,06
2 530	Royal Bank of Canada	183 433	0,31
3 213	Toronto-Dominion Bank	161 677	0,28
1 501	US Bancorp	77 932	0,13
		<b>1 339 780</b>	<b>2,30</b>
<b>Boissons</b>			
9 177	Coca-Cola	411 589	0,71
451	Constellation Brands	87 372	0,15
1 711	Dr Pepper Snapple Group	155 889	0,27
1 820	Kirin Holdings	37 077	0,06
5 922	PepsiCo	683 932	1,17
4 397	Suntory Beverage & Food	204 275	0,35
		<b>1 580 134</b>	<b>2,71</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
18	Sika	115 783	0,20
		<b>115 783</b>	<b>0,20</b>
<b>Produits chimiques</b>			
259	EMS-Chemie Holding	191 211	0,33
30	Givaudan	60 085	0,10
1 262	Monsanto	149 370	0,26
5 054	Toray Industries	42 295	0,07
		<b>442 961</b>	<b>0,76</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
6 224	Automatic Data Processing	637 711	1,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
2 271	Benesse Holdings	85 698	0,15
1 786	Cintas	225 107	0,39
231	Ecolab	30 665	0,05
1 412	Gartner	174 396	0,30
2 761	ISS	108 300	0,19
3 022	Park24	76 814	0,13
27 972	Recruit Holdings	480 722	0,82
7 376	Republic Services	470 073	0,81
3 470	Secom	263 277	0,45
717	Vantiv	45 415	0,08
7 367	Waste Management	540 370	0,93
		<b>3 138 548</b>	<b>5,39</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
1 600	Accenture	197 888	0,34
868	Check Point Software Technologies	94 681	0,16
6 847	Dell Technologies	418 420	0,72
2 131	eBay	74 415	0,13
461	F5 Networks	58 575	0,10
721	Facebook	108 857	0,19
1 375	International Business Machines	211 516	0,36
4 196	Nomura Research Institute	165 248	0,28
19 990	NTT Data	222 388	0,38
1 663	Otsuka	103 160	0,18
		<b>1 655 148</b>	<b>2,84</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
6 104	Auckland International Airport	31 866	0,05
20 006	CK Infrastructure Holdings	168 117	0,29
8 891	Kajima	75 015	0,13
3 508	Obayashi	41 243	0,07
21 383	SATS	79 360	0,14
		<b>395 601</b>	<b>0,68</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
682	CME Group	85 414	0,15
3 144	FNF Group	140 945	0,24
488	Intercontinental Exchange	32 169	0,06
731	Mastercard	88 780	0,15
447	Partners Group Holding	277 493	0,48
4 738	Visa	444 330	0,76
		<b>1 069 131</b>	<b>1,84</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
20 993	AT&T	792 066	1,36
4 839	BCE	217 600	0,37
4 709	Cisco Systems	147 392	0,25
3 249	Elisa	125 733	0,22
119 998	HKT Trust & HKT	157 406	0,27
3 697	KDDI	97 887	0,17
2 383	Motorola Solutions	206 701	0,36
406	Nice	32 553	0,06
10 147	Nippon Telegraph & Telephone	479 535	0,82
20 569	NTT DOCOMO	485 484	0,83
85 778	PCCW	48 787	0,08
4 820	Proximus	168 387	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
4 795	Rogers Communications	226 144	0,39
147 681	Singapore Telecommunications	417 239	0,72
11 535	Spark New Zealand	31 926	0,05
19 119	StarHub	37 770	0,06
823	Swisscom	397 642	0,68
436	T-Mobile	26 430	0,05
6 168	TELUS	212 629	0,37
14 836	Verizon Communications	662 576	1,14
27 128	Vodafone Group	76 730	0,13
		<b>5 048 617</b>	<b>8,67</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
678	American Electric Power	47 101	0,08
44 627	CLP Holdings	472 198	0,81
8 743	Consolidated Edison	706 609	1,21
5 073	Dominion Energy	388 744	0,67
4 661	DONG Energy	210 141	0,36
4 916	Duke Energy	410 928	0,71
416	Edison International	32 527	0,06
1 367	Eversource Energy	82 991	0,14
84 178	HK Electric Investments & HK Electric Investments	77 423	0,13
1 666	NextEra Energy	233 457	0,40
6 192	PG&E	410 963	0,71
15 891	Power Assets Holdings	140 356	0,24
10 285	Southern	492 446	0,84
4 100	WEC Energy Group	251 658	0,43
861	Westar Energy	45 650	0,08
7 616	Xcel Energy	349 422	0,60
		<b>4 352 614</b>	<b>7,47</b>
<b>Équipements électriques</b>			
11 381	Canon	386 525	0,66
		<b>386 525</b>	<b>0,66</b>
<b>Électronique</b>			
160	Keyence	70 260	0,12
165	Waters	30 334	0,05
		<b>100 594</b>	<b>0,17</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
3 331	Ajinomoto	71 935	0,12
1 149	Aramark	47 086	0,08
2 263	Campbell Soup	118 015	0,20
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Non-assorti de droits de vote	34 835	0,06
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Assorti de droits de vote	209 419	0,36
1 214	Chr Hansen Holding	88 180	0,15
651	Colruyt	34 248	0,06
9 949	Compass Group	209 357	0,36
6 058	General Mills	335 613	0,57
915	Hershey	98 244	0,17
1 341	Hormel Foods	45 742	0,08
1 147	JM Smucker	135 724	0,23
6 449	Kellogg	447 948	0,77

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
1 753	Kerry Group	150 614	0,26
513	Loblaw	28 496	0,05
3 326	McCormick & Co	324 318	0,56
1 054	MEIJI Holdings	85 457	0,15
8 167	Nestle	711 676	1,22
3 245	NH Foods	98 626	0,17
1 871	Nissin Foods Holdings	116 896	0,20
1 659	Sysco	83 497	0,14
2 828	Toyo Suisan Kaisha	108 353	0,19
		<b>3 584 279</b>	<b>6,15</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
73 671	Hong Kong & China Gas	138 538	0,24
2 806	National Grid	34 692	0,06
64 684	Snam	281 526	0,48
		<b>454 756</b>	<b>0,78</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
4 519	Abbott Laboratories	219 669	0,38
4 456	Baxter International	269 766	0,46
3 076	Becton Dickinson & Co	600 158	1,03
2 123	Boston Scientific	58 850	0,10
3 380	Coloplast	282 064	0,49
37 098	ConvaTec Group	153 817	0,27
155	Cooper	37 110	0,06
1 252	Danaher	105 656	0,18
1 231	Henry Schein	225 298	0,39
542	Intuitive Surgical	506 970	0,87
2 781	Medtronic	246 814	0,42
475	ResMed	36 988	0,06
1 658	Sonova Holding	269 567	0,46
287	Straumann Holding	163 482	0,28
3 643	Stryker	505 576	0,87
2 867	Terumo	112 909	0,19
198	Thermo Fisher Scientific	34 545	0,06
2 167	Varian Medical Systems	223 613	0,38
3 793	William Demant Holding	98 043	0,17
		<b>4 150 895</b>	<b>7,12</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 274	Aetna	193 431	0,33
299	Anthem	56 251	0,10
241	Cigna	40 341	0,07
388	Humana	93 361	0,16
1 331	Laboratory of America Holdings	205 160	0,35
1 426	Miraca Holdings	64 091	0,11
8 020	Ryman Healthcare	48 681	0,08
2 118	UnitedHealth Group	392 720	0,68
		<b>1 094 036</b>	<b>1,88</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
7 368	Merlin Entertainments	45 987	0,08
2 114	Oriental Land	143 141	0,25
491	Paddy Power Betfair	52 344	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Hôtels, restaurants et loisirs (suite)</b>			
1 419	Sankyo	48 117	0,08
981	Toho	30 209	0,05
		<b>319 798</b>	<b>0,55</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
637	Schindler Holding	132 236	0,23
		<b>132 236</b>	<b>0,23</b>
<b>Produits ménagers</b>			
6 608	Church & Dwight	342 823	0,59
3 164	Clorox	421 571	0,73
1 547	Kimberly-Clark	199 733	0,34
1 568	Reckitt Benckiser Group	158 541	0,27
		<b>1 122 668</b>	<b>1,93</b>
<b>Industrie</b>			
599	3M	124 706	0,21
2 075	FUJIFILM Holdings	74 608	0,13
454	Jardine Matheson Holdings	29 147	0,05
		<b>228 461</b>	<b>0,39</b>
<b>Assurances</b>			
395	Alleghany	234 946	0,40
3 930	Allstate	347 569	0,60
1 490	Aon	198 095	0,34
4 120	Arch Capital Group	384 355	0,66
3 386	Athene Holding	167 979	0,29
2 728	Axis Capital Holdings	176 392	0,30
3 310	Berkshire Hathaway	560 615	0,96
2 324	Chubb	337 863	0,58
2 466	Cincinnati Financial	178 662	0,31
1 296	Everest Re Group	329 949	0,57
303	Fairfax Financial Holdings	131 123	0,22
4 126	Intact Financial	311 221	0,53
442	Markel	431 330	0,74
3 256	Marsh & McLennan	253 838	0,44
2 109	Progressive	92 986	0,16
1 295	RenaissanceRe Holdings	180 070	0,31
2 218	Travelers	280 644	0,48
240	Willis Towers Watson	34 910	0,06
3 059	WR Berkley	211 591	0,36
		<b>4 844 138</b>	<b>8,31</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
11 020	TUI	160 178	0,28
		<b>160 178</b>	<b>0,28</b>
<b>Machines</b>			
1 117	MAN	119 590	0,21
		<b>119 590</b>	<b>0,21</b>
<b>Médias</b>			
747	Charter Communications	251 627	0,43
7 288	Comcast	283 649	0,49
345	Liberty Broadband	29 929	0,05
589	RTL Group	44 411	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
8 867	Shaw Communications	193 153	0,33
50 715	Singapore Press Holdings	118 974	0,20
3 963	Thomson Reuters	183 213	0,31
1 721	Time Warner	172 805	0,30
1 075	Walt Disney	114 219	0,20
		<b>1 391 980</b>	<b>2,39</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
4 369	Agnico Eagle Mines	196 734	0,34
4 876	Barrick Gold	77 456	0,13
5 527	Franco-Nevada	398 215	0,68
12 860	Goldcorp	165 565	0,29
1 859	Newcrest Mining	28 747	0,05
2 389	Newmont Mining	77 380	0,13
1 439	Randgold Resources	127 198	0,22
2 906	Wheaton Precious Metals	57 641	0,10
		<b>1 128 936</b>	<b>1,94</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
6 663	Exxon Mobil	537 904	0,92
1 757	Occidental Petroleum	105 192	0,18
		<b>643 096</b>	<b>1,10</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
2 207	Colgate-Palmolive	163 605	0,28
8 165	Procter & Gamble	711 580	1,22
		<b>875 185</b>	<b>1,50</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
14 520	Astellas Pharma	177 623	0,31
889	AstraZeneca	59 297	0,10
1 647	Chugai Pharmaceutical	61 638	0,11
4 257	Daiichi Sankyo	100 287	0,17
1 619	Eisai	89 408	0,15
4 474	Eli Lilly & Co	368 210	0,63
12 044	GlaxoSmithKline	255 867	0,44
2 192	H Lundbeck	122 869	0,21
6 845	Johnson & Johnson	905 525	1,55
1 605	Kyowa Hakko Kirin	29 812	0,05
6 781	Merck & Co	434 594	0,75
7 087	Mitsubishi Tanabe Pharma	163 740	0,28
4 928	Novartis	410 645	0,70
1 017	Orion	64 841	0,11
8 151	Otsuka Holdings	347 484	0,60
12 223	Pfizer	410 571	0,70
877	Recordati	35 529	0,06
1 977	Roche Holding	504 133	0,87
2 603	Santen Pharmaceutical	35 306	0,06
726	Shionogi & Co	40 442	0,07
986	Taisho Pharmaceutical Holdings	75 029	0,13
4 421	Takeda Pharmaceutical	224 631	0,39
1 539	UCB	105 722	0,18
		<b>5 023 203</b>	<b>8,62</b>
<b>Immobilier</b>			
1 347	Azrieli Group	74 882	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Immobilier (suite)</b>			
3 172	First Capital Realty	48 263	0,08
1 141	Swiss Prime Site	103 776	0,18
		<b>226 921</b>	<b>0,39</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
11 265	AGNC Investment	239 832	0,41
282	American Tower	37 314	0,06
32 284	Annaly Capital Management	389 022	0,67
1 924	AvalonBay Communities	369 735	0,63
395	Camden Property Trust	33 776	0,06
2 743	Crown Castle International	274 794	0,47
12	Daiwa House REIT Investment	28 505	0,05
2 556	Equity Residential	168 261	0,29
241	Essex Property Trust	62 002	0,11
231	Federal Realty Investment Trust	29 196	0,05
26	Japan Prime Realty Investment	90 130	0,15
24	Japan Real Estate Investment	119 402	0,21
44	Japan Retail Fund Investment	81 257	0,14
15 806	Link REIT	120 269	0,21
13	Nippon Building Fund	66 412	0,11
51	Nippon Prologis REIT	108 663	0,19
119	Nomura Real Estate Master Fund	162 783	0,28
1 190	Public Storage	248 151	0,43
2 433	Realty Income	134 253	0,23
3 610	RioCan Real Estate Investment Trust	66 907	0,11
4 239	UDR	165 194	0,28
90	United Urban Investment	128 560	0,22
942	Welltower	70 509	0,12
		<b>3 194 927</b>	<b>5,48</b>
<b>Détail</b>			
1 058	ABC-Mart	62 241	0,11
346	AutoZone	197 379	0,34
64	Chipotle Mexican Grill	26 630	0,05
673	Costco Wholesale	107 633	0,18
820	CVS Health	65 977	0,11
508	Darden Restaurants	45 944	0,08
776	FamilyMart UNY Holdings	44 408	0,08
657	Genuine Parts	60 943	0,10
1 264	Home Depot	193 898	0,33
31 194	Kingfisher	121 842	0,21
1 594	Lawson	111 506	0,19
416	Lowe's	32 252	0,06
1 765	Luxottica Group	101 962	0,17
4 705	McDonald's	720 618	1,24
2 125	McDonald's Holdings Japan	81 513	0,14
1 337	Nitori Holdings	178 965	0,31
431	O'Reilly Automotive	94 277	0,16
1 226	Ross Stores	70 777	0,12
253	Shimamura	30 983	0,05
2 581	Starbucks	150 498	0,26
5 536	TJX	399 533	0,69
3 015	USS	59 919	0,10
5 162	Wal-Mart Stores	390 660	0,67
5 747	Yamada Denki	28 541	0,05
		<b>3 378 899</b>	<b>5,80</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % ( 31 décembre 2016 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Semiconducteurs</b>			
2 194	Intel	74 026	0,13
		<b>74 026</b>	<b>0,13</b>
<b>Logiciels</b>			
457	Adobe Systems	64 638	0,11
1 326	Amadeus IT Group	79 173	0,14
2 520	ANSYS	306 634	0,53
1 635	Broadridge Financial Solutions	123 541	0,21
574	Dassault Systemes	51 385	0,09
2 354	Fidelity National Information Services	201 032	0,34
1 606	Fiserv	196 478	0,34
2 459	Jack Henry & Associates	255 416	0,44
1 743	Konami Holdings	96 799	0,17
763	Microsoft	52 594	0,09
1 204	Open Text	37 945	0,06
1 525	Oracle	76 463	0,13
1 225	Oracle Japan	79 479	0,14
7 194	Paychex	409 626	0,70
3 057	Synopsys	222 947	0,38
1 665	VMware	145 571	0,25
		<b>2 399 721</b>	<b>4,12</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
23 681	Yue Yuen Industrial Holdings	98 286	0,17
		<b>98 286</b>	<b>0,17</b>
<b>Transports</b>			
2 667	CH Robinson Worldwide	183 170	0,31
704	DSV	43 198	0,07
312	East Japan Railway	29 837	0,05
4 421	Expeditors International of Washington	249 698	0,43
13 822	Keikyu	166 440	0,29
1 711	Kuehne + Nagel International	285 866	0,49
3 248	Kyushu Railway	105 366	0,18
46 836	MTR	263 685	0,45
19 554	Nagoya Railroad	91 192	0,16
16 949	Tobu Railway	92 468	0,16
2 271	United Parcel Service	251 150	0,43
		<b>1 762 070</b>	<b>3,02</b>
<b>Eau</b>			
752	American Water Works	58 618	0,10
		<b>58 618</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>58 244 175</b>	<b>99,97</b>
<b>Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Total des valeurs mobilières</b>		58 244 175	99,97
<b>Autres actifs nets – 0,03 % (31 décembre 2016 – 0,19 %)</b>		18 966	0,03
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>58 263 141</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

	<b>% de l'Actif total</b>
	<b>30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,74
Actif circulant	0,26
Actif total	<hr/> 100,00 <hr/>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Momentum Index (l'« **Indice de Référence** »).

L'Indice de Référence est basé sur l'indice MSCI World (l'« **Indice Parent** »), qui est conçu pour reproduire la performance des actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisation cotées sur les marchés de pays développés.

L'objectif de l'Indice de Référence est de répliquer la performance des actions de l'Indice Parent qui affichent une dynamique de prix élevée, mesurée par la performance de l'action sur 12 mois et sur 6 mois corrigée du risque.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	51 459 598 \$	27,08 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	15,21 %	15,27 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,03 %	(0,05 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
3 079	Airbus	252 846	0,49
14 231	BAE Systems	117 105	0,23
3 480	Boeing	688 170	1,34
1 397	CAE	24 053	0,05
1 811	General Dynamics	358 759	0,70
726	Harris	79 192	0,15
415	L-3 Technologies	69 338	0,13
1 134	Raytheon	183 118	0,35
741	Rockwell Collins	77 864	0,15
424	Thales	45 574	0,09
		<b>1 896 019</b>	<b>3,68</b>
<b>Agriculture</b>			
6 692	British American Tobacco	454 969	0,89
3 819	Reynolds American	248 388	0,48
		<b>703 357</b>	<b>1,37</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
699	Southwest Airlines	43 436	0,08
		<b>43 436</b>	<b>0,08</b>
<b>Pièces auto</b>			
833	Cie Generale des Etablissements Michelin	110 589	0,21
1 932	Mobileye	121 329	0,24
1 081	Valeo	72 731	0,14
		<b>304 649</b>	<b>0,59</b>
<b>Automobiles</b>			
874	Ferrari	74 913	0,15
5 430	Fiat Chrysler Automobiles	57 163	0,11
2 264	Peugeot	45 098	0,09
1 638	Suzuki Motor	77 702	0,15
627	Tesla	226 729	0,44
10 992	Volvo	187 141	0,36
		<b>668 746</b>	<b>1,30</b>
<b>Banques</b>			
65 940	Banco Santander	435 604	0,85
6 544	Bank Leumi Le-Israel BM	31 823	0,06
72 243	Bank of America	1 752 615	3,41
4 511	Bankia	21 774	0,04
15 780	BOC Hong Kong Holdings	75 499	0,15
25 018	CaixaBank	119 273	0,23
4 513	Citizens Financial Group	161 024	0,31
1 131	Comerica	82 834	0,16
5 820	Credit Agricole	93 496	0,18
3 962	Danske Bank	152 188	0,30
10 077	DBS Group Holdings	151 794	0,29
864	East West Bancorp	50 613	0,10
2 601	Fifth Third Bancorp	67 522	0,13
741	First Republic Bank	74 174	0,14

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
1 876	Goldman Sachs Group	416 284	0,81
70 131	HSBC Holdings	648 335	1,26
18 196	ING Groep	313 377	0,61
21 135	JPMorgan Chase & Co	1 931 739	3,75
6 298	KeyCorp	118 025	0,23
802	M&T Bank	129 884	0,25
1 552	Macquarie Group	105 356	0,20
743	Mizrahi Tefahot Bank	13 520	0,03
8 810	Morgan Stanley	392 574	0,76
4 355	Natixis	29 192	0,06
14 399	Nordea Bank	183 006	0,36
1 028	Northern Trust	99 932	0,19
3 008	PNC Financial Services Group	375 609	0,73
6 262	Regions Financial	91 676	0,18
12 059	Resona Holdings	66 380	0,13
4 015	Societe Generale	215 731	0,42
2 606	SunTrust Banks	147 812	0,29
337	SVB Financial Group	59 241	0,12
946	Zions Bancorporation	41 539	0,08
		<b>8 649 445</b>	<b>16,81</b>
<b>Boissons</b>			
996	Coca-Cola HBC	29 213	0,06
4 178	Kirin Holdings	85 114	0,16
100	Remy Cointreau	11 662	0,02
		<b>125 989</b>	<b>0,24</b>
<b>Biotechnologie</b>			
2 617	CSL	277 077	0,54
203	Genmab	43 255	0,09
830	Incyte	104 505	0,20
501	Seattle Genetics	25 922	0,05
		<b>450 759</b>	<b>0,88</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
959	Asahi Glass	40 371	0,08
170	Imerys	14 765	0,03
14	Sika	90 054	0,17
		<b>145 190</b>	<b>0,28</b>
<b>Produits chimiques</b>			
1 506	Akzo Nobel	130 697	0,25
638	Albemarle	67 335	0,13
4 287	Asahi Kasei	46 071	0,09
1 027	Covestro	74 041	0,14
43	EMS-Chemie Holding	31 745	0,06
1 166	FMC	85 176	0,17
590	Hitachi Chemical	17 592	0,03
328	LANXESS	24 799	0,05
6 571	Mitsubishi Chemical Holdings	54 394	0,11
1 459	Mitsubishi Gas Chemical	30 840	0,06
3 115	Mitsui Chemicals	16 495	0,03
477	Sherwin-Williams	167 408	0,33
2 209	Shin-Etsu Chemical	200 237	0,39
4 259	Tosoh	43 629	0,08
		<b>990 459</b>	<b>1,92</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
2 977	Ashtead Group	61 446	0,12
2 081	Automatic Data Processing	213 219	0,41
481	Cintas	60 625	0,12
10 957	G4S	46 455	0,09
560	Gartner	69 166	0,14
598	Intertek Group	32 757	0,06
328	ManpowerGroup	36 621	0,07
6 831	Recruit Holdings	117 396	0,23
4 159	RELX	89 679	0,17
1 838	Republic Services	117 136	0,23
713	Rollins	29 026	0,06
404	United Rentals	45 535	0,09
1 588	Waste Connections	102 299	0,20
2 038	Waste Management	149 487	0,29
		<b>1 170 847</b>	<b>2,28</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
1 506	Amazon.com	1 457 808	2,83
16 559	Apple	2 384 827	4,64
657	Atos	92 094	0,18
1 089	CDW	68 095	0,13
678	Check Point Software Technologies	73 956	0,14
3 112	Computershare	33 753	0,07
1 412	Dell Technologies	86 287	0,17
2 416	DXC Technology	185 356	0,36
8 116	Facebook	1 225 354	2,38
8 347	Fujitsu	61 496	0,12
6 512	Hewlett Packard Enterprise	108 034	0,21
9 416	HP	164 592	0,32
728	Leidos Holdings	37 630	0,07
264	MercadoLibre	66 232	0,13
1 448	NetApp	57 993	0,11
1 415	Seagate Technology	54 831	0,11
775	Shopify	67 194	0,13
851	Start Today	20 942	0,04
5 156	Symantec	145 657	0,28
2 423	Western Digital	214 678	0,42
535	Zillow Group	26 220	0,05
		<b>6 633 029</b>	<b>12,89</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
250	Aena	48 716	0,09
163	Aéroports de Paris	26 269	0,05
1 154	Bouygues	48 594	0,09
290	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	25 567	0,05
130	Hochtief	23 783	0,05
211	Huntington Ingalls Industries	39 280	0,08
28	NVR	67 497	0,13
789	Toll Brothers	31 173	0,06
12 305	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	10 635	0,02
		<b>321 514</b>	<b>0,62</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
685	CCL Industries	34 606	0,07
477	Packaging of America	53 133	0,10
		<b>87 739</b>	<b>0,17</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Distribution et vente en gros</b>			
1 145	Toyota Tsusho	34 291	0,07
		<b>34 291</b>	<b>0,07</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
6 018	3i Group	70 549	0,14
908	Ameriprise Financial	115 579	0,22
672	CBOE Holdings	61 421	0,12
681	CIT Group	33 165	0,06
932	Deutsche Boerse	98 242	0,19
635	EXOR	34 322	0,07
2 738	Investor	131 795	0,26
369	Onex	29 495	0,06
98	Partners Group Holding	60 837	0,12
653	Raymond James Financial	52 384	0,10
		<b>687 789</b>	<b>1,34</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
450	Arista Networks	67 405	0,13
1 871	Rogers Communications	88 241	0,17
5 572	Sprint	45 746	0,09
2 277	T-Mobile	138 032	0,27
		<b>339 424</b>	<b>0,66</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
5 740	AGL Energy	112 273	0,22
2 636	CenterPoint Energy	72 174	0,14
4 578	Kansai Electric Power	63 031	0,12
386	Pinnacle West Capital	32 872	0,06
		<b>280 350</b>	<b>0,54</b>
<b>Équipements électriques</b>			
1 191	AMETEK	72 139	0,14
1 147	Brother Industries	26 470	0,05
4 766	Canon	161 864	0,32
		<b>260 473</b>	<b>0,51</b>
<b>Électronique</b>			
1 939	Agilent Technologies	115 002	0,22
1 229	Amphenol	90 725	0,18
6 213	Corning	186 701	0,36
1 553	Fortive	98 383	0,19
188	Mettler-Toledo International	110 645	0,22
2 086	Minebea Mitsumi	33 510	0,07
1 760	TE Connectivity	138 477	0,27
1 140	Trimble	40 664	0,08
430	Waters	79 051	0,15
1 264	Yaskawa Electric	26 785	0,05
		<b>919 943</b>	<b>1,79</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
762	NH Foods	23 160	0,04
239	Safeway	12	0,00
239	Safeway Casa	242	0,00
395	Sodexo	50 998	0,10
		<b>74 412</b>	<b>0,14</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits forestiers (suite)</b>			
2 090	Mondi	54 676	0,11
2 484	Stora Enso	32 043	0,06
2 083	UPM-Kymmene	59 299	0,11
		<b>146 018</b>	<b>0,28</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
594	UGI	28 756	0,06
		<b>28 756</b>	<b>0,06</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
692	Align Technology	103 883	0,20
2 316	Baxter International	140 210	0,27
533	Coloplast	44 479	0,09
195	Cooper	46 687	0,09
593	CR Bard	187 453	0,36
1 624	Hologic	73 697	0,14
851	IDEXX Laboratories	137 368	0,27
192	Intuitive Surgical	179 591	0,35
1 126	QIAGEN	37 404	0,07
72	Straumann Holding	41 013	0,08
1 742	Stryker	241 755	0,47
389	Teleflex	80 819	0,16
435	Varian Medical Systems	44 888	0,09
542	William Demant Holding	14 010	0,03
		<b>1 373 257</b>	<b>2,67</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 903	Anthem	358 011	0,69
1 017	Quest Diagnostics	113 050	0,22
5 846	UnitedHealth Group	1 083 965	2,11
		<b>1 555 026</b>	<b>3,02</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
4 753	Aristocrat Leisure	82 249	0,16
2 123	City Developments	16 545	0,03
11 655	Galaxy Entertainment Group	70 768	0,14
39 368	Genting Singapore	31 023	0,06
938	Hilton Worldwide Holdings	58 015	0,11
1 116	InterContinental Hotels Group	61 856	0,12
2 140	Marriott International	214 663	0,42
1 161	Melco Resorts & Entertainment	26 064	0,05
4 594	MGM China Holdings	10 216	0,02
10 149	SJM Holdings	10 700	0,02
271	Vail Resorts	54 967	0,11
766	Wyndham Worldwide	76 914	0,15
6 911	Wynn Macau	16 148	0,03
272	Wynn Resorts	36 481	0,07
		<b>766 609</b>	<b>1,49</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
199	Disco	31 738	0,06
8 507	Sandvik	133 638	0,26
716	Stanley Black & Decker	100 763	0,20
		<b>266 139</b>	<b>0,52</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits ménagers</b>			
107	SEB	19 190	0,04
13 779	Sharp	51 138	0,10
		<b>70 328</b>	<b>0,14</b>
<b>Industrie</b>			
2 830	3M	589 178	1,14
2 001	Alfa Laval	40 900	0,08
713	AO Smith	40 163	0,08
1 795	Illinois Tool Works	257 134	0,50
1 376	IMI	21 359	0,04
1 080	Industrivarden	25 865	0,05
1 595	Ingersoll-Rand	145 767	0,28
1 471	Jardine Strategic Holdings	61 326	0,12
2 240	Leucadia National	58 598	0,11
780	Parker-Hannifin	124 659	0,24
4 789	Siemens	657 363	1,28
2 001	Smiths Group	41 509	0,08
1 094	Wartsila	64 572	0,13
131	Wendel	19 364	0,04
5 971	Wharf Holdings	49 488	0,10
		<b>2 197 245</b>	<b>4,27</b>
<b>Assurances</b>			
77	Alleghany	45 799	0,09
2 206	Allstate	195 099	0,38
689	American Financial Group	68 466	0,13
1 134	Arch Capital Group	105 791	0,21
829	Arthur J Gallagher & Co	47 460	0,09
457	Axis Capital Holdings	29 550	0,06
245	Baloise Holding	37 915	0,07
2 950	Challenger	30 186	0,06
1 572	Chubb	228 537	0,44
344	Everest Re Group	87 579	0,17
403	Industrial Alliance Insurance & Financial télécommunications	17 458	0,03
1 239	Lincoln National	83 732	0,16
2 509	Marsh & McLennan	195 602	0,38
1 667	Principal Financial Group	106 805	0,21
3 677	Progressive	162 119	0,32
11 957	Prudential	273 510	0,53
2 236	Prudential Financial	241 801	0,47
353	Reinsurance Group of America	45 322	0,09
246	RenaissanceRe Holdings	34 206	0,07
168	Swiss Life Holding	56 769	0,11
752	Torchmark	57 528	0,11
1 266	Unum Group	59 033	0,12
523	WR Berkley	36 176	0,07
1 409	XL Group	61 714	0,12
		<b>2 308 157</b>	<b>4,49</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
738	Bandai Namco Holdings	25 156	0,05
1 658	Carnival - Non assorti de droits de vote	108 715	0,21
980	Carnival - Assorti de droits de vote	64 667	0,13
847	Royal Caribbean Cruises	92 518	0,18
		<b>291 056</b>	<b>0,57</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Machines</b>			
4 221	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	161 643	0,31
2 319	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	80 035	0,16
6 314	CNH Industrial	71 402	0,14
632	Cummins	102 523	0,20
1 391	Deere & Co	171 914	0,33
564	Hitachi Construction Machinery	14 090	0,03
2 317	Husqvarna	22 993	0,04
400	IDEX	45 204	0,09
4 963	Komatsu	126 085	0,25
640	Metso	22 161	0,04
770	Rockwell Automation	124 709	0,24
581	Roper Technologies	134 519	0,26
3 353	Sumitomo Heavy Industries	22 112	0,04
877	Weir Group	19 719	0,04
		<b>1 119 109</b>	<b>2,17</b>
<b>Médias</b>			
1 638	Altice Actions de Catégorie A	37 738	0,07
386	Altice Actions de Catégorie B	8 895	0,02
1 765	Charter Communications	594 540	1,16
29 123	Comcast	1 133 467	2,20
748	Liberty Broadband	64 889	0,13
7 901	Sirius XM Holdings	43 219	0,08
1 451	Thomson Reuters	67 081	0,13
		<b>1 949 829</b>	<b>3,79</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
2 240	Antofagasta	23 263	0,04
3 092	BlueScope Steel	31 330	0,06
1 388	Boliden	37 833	0,07
44 947	Glencore	167 679	0,33
6 364	Norsk Hydro	35 160	0,07
1 680	SKF	34 000	0,07
19 911	South32	40 931	0,08
		<b>370 196</b>	<b>0,72</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
553	Idemitsu Kosan	15 700	0,03
1 206	OMV	62 496	0,12
1 423	Veresen	20 095	0,04
		<b>98 291</b>	<b>0,19</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
858	Lion	17 762	0,03
5 685	Unilever - Cotation en Angleterre	306 827	0,60
8 077	Unilever - Cotation aux Pays-Bas	445 134	0,87
		<b>769 723</b>	<b>1,50</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
1 639	Grifols	45 584	0,09
507	H Lundbeck	28 419	0,05
368	Ipsen	50 304	0,10
868	Orion	55 341	0,11
708	Recordati	28 683	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
242	TESARO	33 846	0,07
512	VCA	47 263	0,09
		<b>289 440</b>	<b>0,56</b>
<b>Immobilier</b>			
213	Azrieli Group	11 841	0,02
1 516	CBRE Group	55 183	0,11
22 937	Global Logistic Properties	47 645	0,09
204	L E Lundbergforetagen	16 084	0,03
2 400	UOL Group	13 317	0,03
5 013	Wheelock & Co	37 823	0,07
		<b>181 893</b>	<b>0,35</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
3 496	Dexus	25 422	0,05
841	Digital Realty Trust	94 991	0,19
325	Equinix	139 477	0,27
		<b>259 890</b>	<b>0,51</b>
<b>Détail</b>			
1 518	Best Buy	87 027	0,17
333	Canadian Tire	37 836	0,07
2 435	Cie Financiere Richemont	200 872	0,39
2 183	Costco Wholesale	349 127	0,68
826	Darden Restaurants	74 703	0,15
475	Dollarama	45 320	0,09
190	Domino's Pizza	40 191	0,08
165	Dufry	27 068	0,05
6 736	Home Depot	1 033 302	2,01
672	Kering	228 555	0,44
4 122	McDonald's	631 326	1,23
288	Nitori Holdings	38 550	0,07
1 006	Restaurant Brands International	62 853	0,12
217	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	62 353	0,12
		<b>2 919 083</b>	<b>5,67</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
7 843	Advanced Micro Devices	97 881	0,19
9 567	Applied Materials	395 213	0,77
2 542	ASM Pacific Technology	34 354	0,07
1 786	ASML Holding	232 424	0,45
1 863	Broadcom	434 172	0,84
5 192	Infineon Technologies	109 463	0,21
834	KLA-Tencor	76 319	0,15
1 581	Lam Research	223 601	0,43
1 483	Marvell Technology Group	24 499	0,05
1 319	Microchip Technology	101 800	0,20
9 337	Micron Technology	278 803	0,54
5 222	NVIDIA	754 892	1,47
521	Rohm	40 016	0,08
6 179	STMicroelectronics	88 587	0,17
4 162	Texas Instruments	320 183	0,62
974	Tokyo Electron	131 416	0,25
1 332	Xilinx	85 674	0,17
		<b>3 429 297</b>	<b>6,66</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,69 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels</b>			
3 337	Activision Blizzard	192 111	0,37
2 860	Adobe Systems	404 518	0,79
400	ANSYS	48 672	0,09
903	Autodesk	91 041	0,18
1 726	Cadence Design Systems	57 804	0,11
1 455	Fidelity National Information Services	124 257	0,24
1 140	Fiserv	139 468	0,27
927	Intuit	123 115	0,24
412	Jack Henry & Associates	42 794	0,08
30 617	Microsoft	2 110 430	4,10
498	MSCI	51 289	0,10
917	Open Text	28 900	0,06
4 740	SAP	494 398	0,96
1 209	Synopsys	88 172	0,17
646	Veeva Systems	39 606	0,08
393	VMware	34 360	0,07
		<b>4 070 935</b>	<b>7,91</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
1 081	Adidas	206 825	0,40
492	Christian Dior	140 484	0,27
116	Hermes International	57 241	0,11
2 117	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	527 095	1,03
320	Mohawk Industries	77 341	0,15
		<b>1 008 986</b>	<b>1,96</b>
<b>Transports</b>			
8 981	CSX	490 004	0,95
962	DSV	59 029	0,12
2 193	Keikyu	26 407	0,05
1 314	Norfolk Southern	159 914	0,31
3 910	Union Pacific	425 838	0,83
		<b>1 161 192</b>	<b>2,26</b>
		<b>51 418 315</b>	<b>99,92</b>
<b>Total des Actions</b>			
<b>Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,28 %)</b>			
<b>Total des valeurs mobilières</b>		51 418 315	99,92
<b>Autres actifs nets – 0,08 % (31 décembre 2016 – 0,03 %)</b>		41 283	0,08
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>51 459 598</b>	<b>100,00</b>
			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,75
Actif circulant			0,25
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Sector Neutral Quality Index (USD) Index (l'« Indice de Référence »).

L'Indice de Référence est basé sur l'indice MSCI World (l'« **Indice Parent** »), qui est conçu pour reproduire la performance des actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisation cotées sur les marchés de pays développés.

L'objectif de l'Indice de Référence est de refléter la performance des actions choisies parmi les titres qui composent l'Indice Parent qui se caractérisent par une qualité supérieure à celle de leurs pairs appartenant au secteur correspondant de la classification GICS®. L'Indice de Référence cible un nombre fixe de 300 titres lors du rééquilibrage et la pondération de l'action est déterminée par le produit du score de qualité et sa pondération de la capitalisation boursière dans l'Indice Parent. Les pondérations des titres sont ensuite mises à jour pour appliquer la neutralité sectorielle, c.-à-d. que la pondération de chaque secteur dans l'Indice de Référence correspond à celle dans l'Indice Parent.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	48 143 397 \$	31,06 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du Compartiment</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	10,87 %	10,87 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,01 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
17 741	BAE Systems	145 988	0,30
1 388	General Dynamics	274 963	0,57
1 003	Northrop Grumman	257 480	0,54
1 305	Raytheon	210 731	0,44
881	Rockwell Collins	92 575	0,19
475	Thales	51 056	0,11
		<b>1 032 793</b>	<b>2,15</b>
<b>Agriculture</b>			
13 472	Altria Group	1 003 260	2,08
9 177	British American Tobacco	623 917	1,30
4 384	Imperial Tobacco Group	196 378	0,41
4 716	Japan Tobacco	165 664	0,34
		<b>1 989 219</b>	<b>4,13</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
482	Japan Airlines	14 903	0,03
653	Ryanair Holdings	13 376	0,03
742	Southwest Airlines	46 108	0,09
		<b>74 387</b>	<b>0,15</b>
<b>Pièces auto</b>			
1 886	Delphi Automotive	165 308	0,34
10 651	GKN	45 102	0,09
423	Lear	60 100	0,13
214	WABCO Holdings	27 287	0,06
		<b>297 797</b>	<b>0,62</b>
<b>Banques</b>			
4 037	Canadian Imperial Bank of Commerce	327 604	0,68
1 394	East West Bancorp	81 661	0,17
6 867	Hang Seng Bank	143 648	0,30
5 280	Seven Bank	18 891	0,04
1 756	Suruga Bank	42 540	0,09
		<b>614 344</b>	<b>1,28</b>
<b>Boissons</b>			
1 469	Brown-Forman	71 394	0,15
946	Dr Pepper Snapple Group	86 190	0,18
1 959	Monster Beverage	97 323	0,20
		<b>254 907</b>	<b>0,53</b>
<b>Biotechnologie</b>			
1 266	Biogen	343 542	0,71
2 824	CSL	298 994	0,62
5 774	Gilead Sciences	408 684	0,85
298	United Therapeutics	38 659	0,08
		<b>1 089 879</b>	<b>2,26</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
217	Geberit	101 334	0,21
12	Sika	77 189	0,16
		<b>178 523</b>	<b>0,37</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits chimiques</b>			
1 035	Air Products & Chemicals	148 067	0,31
807	Celanese	76 617	0,16
904	Croda International	45 620	0,10
4 344	El du Pont de Nemours & Co	350 604	0,73
61	EMS-Chemie Holding	45 034	0,09
49	Givaudan	98 138	0,20
414	International Flavors & Fragrances	55 890	0,12
973	Johnson Matthey	36 286	0,08
925	Kansai Paint	21 281	0,04
2 308	LyondellBasell Industries	194 772	0,40
2 169	Monsanto	256 723	0,53
578	Nissan Chemical Industries	19 085	0,04
686	Nitto Denko	56 414	0,12
1 482	Novozymes	64 770	0,13
1 150	PPG Industries	126 454	0,26
1 330	Praxair	176 291	0,37
625	Sherwin-Williams	219 350	0,46
		<b>1 991 396</b>	<b>4,14</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
640	Adecco Group	48 719	0,10
2 030	Ashtead Group	41 900	0,09
2 457	Automatic Data Processing	251 744	0,52
1 431	Bunzl	42 529	0,09
374	Cintas	47 139	0,10
924	Intertek Group	50 614	0,10
5 485	RELX - Cotation en Angleterre	118 271	0,25
4 851	RELX - Cotation aux Pays-Bas	99 590	0,21
825	Robert Half International	39 542	0,08
614	Rollins	24 996	0,05
28	SGS	67 891	0,14
661	Verisk Analytics	55 769	0,12
		<b>888 704</b>	<b>1,85</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
3 628	Accenture	448 711	0,93
10 978	Apple	1 581 052	3,28
465	Check Point Software Technologies	50 722	0,11
308	F5 Networks	39 134	0,08
3 357	International Business Machines	516 407	1,07
832	Kakaku.com	11 944	0,02
1 128	M3	31 071	0,06
182	MercadoLibre	45 660	0,10
334	Priceline Group	624 754	1,30
1 910	Start Today	47 002	0,10
		<b>3 396 457</b>	<b>7,05</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
885	Berkeley Group Holdings	37 097	0,08
3 632	Daiwa House Industry	124 062	0,26
258	Huntington Ingalls Industries	48 029	0,10
3 477	LendLease Group	44 406	0,09
25	NVR	60 265	0,13
2 015	Persimmon	58 682	0,12
2 855	SATS	10 596	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
7 148	Singapore Technologies Engineering	19 105	0,04
1 519	Skanska	36 001	0,07
19 343	Taylor Wimpey	44 271	0,09
		<b>482 514</b>	<b>1,00</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
1 574	Fastenal	68 516	0,15
1 118	Wolseley	68 444	0,14
272	WW Grainger	49 104	0,10
		<b>186 064</b>	<b>0,39</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
12 192	3i Group	142 927	0,30
9 069	Aberdeen Asset Management	35 576	0,07
477	Affiliated Managers Group	79 115	0,16
1 478	Ameriprise Financial	188 135	0,39
1 915	ASX	78 748	0,16
1 141	BlackRock	481 970	1,00
958	CBOE Holdings	87 561	0,18
11 841	Charles Schwab	508 689	1,06
3 374	CI Financial	71 808	0,15
1 514	Eaton Vance	71 642	0,15
3 430	Franklin Resources	153 630	0,32
4 392	Hargreaves Lansdown	74 279	0,15
12 963	Hong Kong Exchanges and Clearing	335 099	0,70
5 521	Japan Exchange Group	99 993	0,21
3 039	London Stock Exchange Group	143 926	0,30
4 828	Mastercard	586 361	1,22
271	Partners Group Holding	168 234	0,35
1 400	Provident Financial	44 245	0,09
1 134	Raymond James Financial	90 970	0,19
1 357	Schroders	54 713	0,11
1 747	SEI Investments	93 954	0,20
12 671	Singapore Exchange	67 549	0,14
3 125	T Rowe Price Group	231 906	0,48
2 720	TD Ameritrade Holding	116 933	0,24
6 297	Visa	590 533	1,23
		<b>4 598 496</b>	<b>9,55</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
84 963	BT Group	325 294	0,68
1 091	Elisa	42 221	0,09
13 457	KDDI	356 306	0,74
9 772	NTT DOCOMO	230 646	0,48
1 064	Proximus	37 171	0,08
57 628	Singapore Telecommunications	162 816	0,34
14 757	Spark New Zealand	40 843	0,08
186	Swisscom	89 868	0,19
40 210	Telstra	132 625	0,27
2 478	TPG Telecom	10 834	0,02
		<b>1 428 624</b>	<b>2,97</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
25 423	CLP Holdings	269 000	0,56
5 348	Endesa	123 030	0,25

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
20 549	Power Assets Holdings	181 498	0,38
6 683	Red Electrica	139 450	0,29
		<b>712 978</b>	<b>1,48</b>
<b>Équipements électriques</b>			
183	Acuity Brands	37 200	0,08
		<b>37 200</b>	<b>0,08</b>
<b>Électronique</b>			
1 612	Fortive	102 120	0,21
3 194	Honeywell International	425 728	0,88
135	Mettler-Toledo International	79 453	0,17
1 239	TE Connectivity	97 485	0,20
		<b>704 786</b>	<b>1,46</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
933	Campbell Soup	48 656	0,10
556	Chr Hansen Holding	40 386	0,08
298	Colruyt	15 677	0,03
11 668	Compass Group	245 529	0,51
3 446	General Mills	190 908	0,40
1 450	Hormel Foods	49 460	0,10
1 667	Jeronimo Martins SGPS	32 493	0,07
550	McCormick & Co	53 630	0,11
1 036	Metro	34 047	0,07
2 466	Sysco	124 114	0,26
		<b>834 900</b>	<b>1,73</b>
<b>Produits forestiers</b>			
1 809	Mondi	47 325	0,10
		<b>47 325</b>	<b>0,10</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
105 017	Centrica	273 096	0,57
150 432	Hong Kong & China Gas	282 887	0,59
25 833	Osaka Gas	105 645	0,22
5 081	Toho Gas	36 991	0,07
2 717	UGI	131 530	0,27
		<b>830 149</b>	<b>1,72</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
401	Cochlear	47 814	0,10
931	Coloplast	77 693	0,16
1 016	Edwards Lifesciences	120 132	0,25
768	Systemex	45 864	0,09
401	Varian Medical Systems	41 379	0,09
		<b>332 882</b>	<b>0,69</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 977	Ryman Healthcare	12 000	0,02
50	Straumann Holding	28 481	0,06
		<b>40 481</b>	<b>0,08</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
5 767	MGM China Holdings	12 825	0,03
		<b>12 825</b>	<b>0,03</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Biens de consommation durables</b>			
213	Schindler Holding - Non-assorti de droits de vote	45 129	0,09
105	Schindler Holding - Assorti de droits de vote	21 797	0,05
263	Snap-on	41 554	0,09
		<b>108 480</b>	<b>0,23</b>
<b>Produits ménagers</b>			
513	Avery Dennison	45 334	0,09
1 194	Church & Dwight	61 945	0,13
872	Leggett & Platt	45 806	0,09
3 713	Reckitt Benckiser Group	375 422	0,78
111	Societe BIC	13 154	0,03
		<b>541 661</b>	<b>1,12</b>
<b>Industrie</b>			
3 871	3M	805 904	1,67
698	AO Smith	39 318	0,08
1 645	Illinois Tool Works	235 646	0,49
1 444	IMI	22 415	0,05
1 532	Smiths Group	31 780	0,07
551	Wartsila	32 522	0,07
		<b>1 167 585</b>	<b>2,43</b>
<b>Assurances</b>			
3 040	Admiral Group	79 095	0,16
3 816	Aflac	296 427	0,62
116 474	AIA Group	851 199	1,77
2 722	Aon	361 890	0,75
1 226	Arch Capital Group	114 374	0,24
17 062	AXA	466 068	0,97
11 951	Direct Line Insurance Group	55 171	0,11
389	Everest Re Group	99 035	0,21
1 941	Gjensidige Forsikring	33 019	0,07
2 863	Great-West Lifeco	77 489	0,16
593	Hannover Rueck	70 983	0,15
	Industrial Alliance Insurance & Financial		
997	télécommunications	43 190	0,09
63 783	Legal & General Group	214 004	0,44
6 282	Marsh & McLennan	489 745	1,02
32 860	Medibank	70 575	0,15
2 782	Principal Financial Group	178 243	0,37
5 160	Progressive	227 504	0,47
4 373	Sampo	223 795	0,46
2 763	Swiss Re	252 887	0,52
1 047	Torchmark	80 095	0,17
2 564	Travelers	324 423	0,67
1 518	Tryg	33 160	0,07
820	WR Berkley	56 719	0,12
		<b>4 699 090</b>	<b>9,76</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
653	Hasbro	72 816	0,15
		<b>72 816</b>	<b>0,15</b>
<b>Machines</b>			
3 143	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	120 361	0,25

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Machines (suite)</b>			
1 809	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	62 434	0,13
725	Cummins	117 609	0,24
2 389	Kone	121 361	0,25
259	Middleby	31 471	0,07
757	Rockwell Automation	122 604	0,26
		<b>575 840</b>	<b>1,20</b>
<b>Médias</b>			
2 340	Interpublic Group	57 564	0,12
25 545	ITV	60 192	0,13
1 410	Omnicom Group	116 889	0,24
222	RTL Group	16 739	0,03
		<b>251 384</b>	<b>0,52</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
1 860	Cameco	16 914	0,03
		<b>16 914</b>	<b>0,03</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
355	Core Laboratories	35 951	0,08
19 670	Exxon Mobil	1 587 959	3,30
2 385	Galp Energia SGPS	36 056	0,08
3 979	Inpex	38 282	0,08
1 542	Inter Pipeline	30 159	0,06
890	Keyera	27 974	0,06
420	Koninklijke Vopak	19 449	0,04
2 301	Marathon Petroleum	120 411	0,25
933	ONEOK	48 665	0,10
1 807	Pembina Pipeline	59 760	0,12
2 042	Phillips 66	168 853	0,35
1 903	TechnipFMC	51 762	0,11
10 257	Total	506 375	1,05
2 429	Valero Energy	163 860	0,34
3 411	Woodside Petroleum	78 152	0,16
		<b>2 973 668</b>	<b>6,18</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
442	Beiersdorf	46 400	0,10
1 328	Estee Lauder	127 461	0,26
7 187	Unilever - Cotation en Angleterre	387 892	0,81
8 991	Unilever - Cotation aux Pays-Bas	495 506	1,03
		<b>1 057 259</b>	<b>2,20</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
6 865	AstraZeneca	457 903	0,95
13 298	Johnson & Johnson	1 759 192	3,65
1 060	McKesson	174 412	0,36
14 687	Novo Nordisk	628 143	1,31
746	Orion	47 563	0,10
552	Recordati	22 363	0,05
4 499	Roche Holding	1 147 241	2,38
68	Taro Pharmaceutical Industries	7 620	0,02
		<b>4 244 437</b>	<b>8,82</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Immobilier</b>			
1 721	CBRE Group	62 644	0,13
727	Daito Trust Construction	113 197	0,24
6 925	Henderson Land Development	38 633	0,08
7 298	Hongkong Land Holdings	53 713	0,11
277	Jones Lang LaSalle	34 625	0,07
359	L E Lundbergforetagen	28 304	0,06
330	REA Group	16 808	0,03
16 938	Sino Land	27 773	0,06
8 413	Sun Hung Kai Properties	123 612	0,26
		<b>499 309</b>	<b>1,04</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
6 556	Dexus	47 673	0,10
9 639	Goodman Group	58 188	0,12
12 441	GPT Group	45 710	0,10
13 171	Link REIT	100 219	0,21
1 479	Public Storage	308 416	0,64
31 345	Scentre Group	97 375	0,20
556	Unibail-Rodamco	139 924	0,29
21 795	Vicinity Centres	42 965	0,09
10 958	Westfield	67 495	0,14
		<b>907 965</b>	<b>1,89</b>
<b>Détail</b>			
1 842	Alimentation Couche-Tard	88 164	0,18
958	Bed Bath & Beyond	29 123	0,06
1 725	Best Buy	98 894	0,21
1 965	Costco Wholesale	314 262	0,65
706	Darden Restaurants	63 851	0,13
886	Foot Locker	43 662	0,09
1 351	Gap	29 708	0,06
871	Genuine Parts	80 794	0,17
7 284	Hennes & Mauritz	181 268	0,38
367	Hugo Boss	25 659	0,05
7 635	Industria de Diseno Textil	292 679	0,61
4 926	Lowe's	381 913	0,79
655	Lululemon Athletica	39 084	0,08
984	Next	49 286	0,10
739	O'Reilly Automotive	161 649	0,34
981	Pandora	91 421	0,19
3 783	Ross Stores	218 393	0,45
12 920	Starbucks	753 365	1,56
346	Sundrug	12 903	0,03
5 970	TJX	430 855	0,90
975	Tractor Supply	52 855	0,11
430	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	123 556	0,26
		<b>3 563 344</b>	<b>7,40</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
4 145	Applied Materials	171 230	0,35
1 098	Maxim Integrated Products	49 300	0,10
2 095	NVIDIA	302 853	0,63
751	Skyworks Solutions	72 059	0,15
4 730	Texas Instruments	363 879	0,76
885	Xilinx	56 923	0,12
		<b>1 016 244</b>	<b>2,11</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,86 % (31 décembre 2016 – 99,82 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du
<b>Logiciels</b>			
1 735	Amadeus IT Group	103 593	0,22
453	Broadridge Financial Solutions	34 229	0,07
979	Cadence Design Systems	32 787	0,07
98	Constellation Software	51 193	0,11
775	Fiserv	94 813	0,20
1 185	Intuit	157 380	0,33
342	Jack Henry & Associates	35 524	0,07
24 825	Microsoft	1 711 187	3,55
206	Oracle Japan	13 365	0,03
1 903	Paychex	108 357	0,22
4 547	Sage Group	40 635	0,08
		<b>2 383 063</b>	<b>4,95</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
2 652	Burberry Group	57 218	0,12
153	Hermes International	75 499	0,16
1 400	Michael Kors Holdings	50 750	0,10
10 550	NIKE	622 450	1,29
2 164	VF	124 647	0,26
		<b>930 564</b>	<b>1,93</b>
<b>Transports</b>			
3 405	Canadian National Railway	275 871	0,57
869	CH Robinson Worldwide	59 683	0,12
4 370	Deutsche Post	163 581	0,34
956	Expeditors International of Washington	53 995	0,11
482	JB Hunt Transport Services	44 045	0,09
365	Kuehne + Nagel International	60 983	0,13
3 214	Union Pacific	350 037	0,73
		<b>1 008 195</b>	<b>2,09</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>48 075 448</b>	<b>99,86</b>
<b>Actions privilégiées – 0,05 % (31 décembre 2016 – 0,05 %)</b>			
<b>Produits chimiques</b>			
419	Fuchs Petrolub	22 783	0,05
		<b>22 783</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>22 783</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		48 098 231	99,91
<b>Autres actifs nets – 0,09 % (31 décembre 2016 – 0,13 %)</b>		45 166	0,09
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>48 143 397</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,79
Actif circulant			0,21
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Enhanced Value Index (USD) Index (l'« Indice de Référence »).

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est calculé et géré par MSCI Inc. (le « **Promoteur de l'Indice** »). L'Indice Parent est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisation cotées sur les marchés de pays développés.

L'Indice de Référence vise à refléter la performance de titres de capital cotés de sociétés de grande et moyenne capitalisations domiciliées dans les marchés développés, qui présentent des caractéristiques en termes de valeur supérieures à celles de sociétés équivalentes appartenant au secteur GICS<sup>®</sup> correspondant. Pour déterminer les titres qui possèdent les caractéristiques requises en termes de valeur, les critères suivants sont pris en compte : le rapport entre le cours de l'action et la valeur comptable de la société (ratio cours/valeur comptable), le rapport entre le cours de l'action et la croissance attendue du bénéfice (Price-to-Forward Earnings) et une mesure de la valeur de l'entreprise qui tient compte de la dette et des fonds propres par rapport à la trésorerie générée par la société dans le cadre de ses activités ordinaires (valeur de l'entreprise rapportée aux flux de trésorerie d'exploitation). L'Indice de Référence cible un nombre fixe de 400 titres lors du rééquilibrage et la pondération de l'action est déterminée par le produit du score de valeur et sa pondération de la capitalisation boursière dans l'Indice Parent. Les pondérations des titres sont ensuite mises à jour pour appliquer la neutralité sectorielle, c.-à-d. que la pondération de chaque secteur dans l'Indice de Référence correspond à celle dans l'Indice Parent.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	117 507 915 \$	29,01 \$
	<b>Cumul annuel Rendement du Compartiment</b>	<b>Cumul annuel Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	7,72 %	7,62 %

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)<sup>1</sup>

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2017 (suite)

#### Performance du Compartiment (suite)

	<u>Cumul annuel</u> <u>Écart de suivi</u>	<u>Cumul annuel</u> <u>Erreur de suivi<sup>1</sup></u>
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,10 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
25 042	Kawasaki Heavy Industries	73 994	0,07
13 786	Meggitt	85 400	0,07
		<b>159 394</b>	<b>0,14</b>
<b>Agriculture</b>			
31 230	Archer-Daniels-Midland	1 292 298	1,10
8 952	Bunge	667 819	0,57
523 350	Golden Agri-Resources	142 540	0,12
		<b>2 102 657</b>	<b>1,79</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
3 829	American Airlines Group	192 675	0,16
19 826	ANA Holdings	68 886	0,06
5 302	Delta Air Lines	284 929	0,24
11 274	Deutsche Lufthansa	256 207	0,22
24 348	International Consolidated Airlines Group	192 975	0,16
4 931	Japan Airlines	152 459	0,13
18 610	Qantas Airways	81 652	0,07
16 907	Singapore Airlines	124 268	0,11
2 574	United Continental Holdings	193 694	0,17
		<b>1 547 745</b>	<b>1,32</b>
<b>Pièces auto</b>			
2 566	Aisin Seiki	131 315	0,11
8 317	Bridgestone	358 262	0,30
1 985	Cie Generale des Etablissements Michelin	263 529	0,22
5 813	Denso	245 330	0,21
3 851	Goodyear Tire & Rubber	134 631	0,11
6 149	JTEKT	89 860	0,08
841	Lear	119 489	0,10
876	Linamar	43 115	0,04
6 601	Magna International	305 322	0,26
1 542	NOK	32 580	0,03
1 384	Stanley Electric	41 757	0,04
11 373	Sumitomo Electric Industries	175 109	0,15
2 739	Sumitomo Rubber Industries	46 219	0,04
985	Toyoda Gosei	23 485	0,02
2 602	Toyota Industries	136 862	0,12
1 847	Yokohama Rubber	37 068	0,03
		<b>2 183 933</b>	<b>1,86</b>
<b>Automobiles</b>			
4 904	Bayerische Motoren Werke	454 620	0,39
14 851	Daimler	1 073 381	0,91
25 515	Fiat Chrysler Automobiles	268 603	0,23
65 999	Ford Motor	738 529	0,63
32 599	General Motors	1 138 683	0,97
6 074	Hino Motors	67 411	0,06
31 180	Honda Motor	850 263	0,72
8 215	Isuzu Motors	101 335	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Automobiles (suite)</b>			
12 184	Mazda Motor	170 029	0,14
5 740	Mitsubishi Motors	37 803	0,03
48 925	Nissan Motor	486 812	0,41
11 902	Peugeot	237 084	0,20
4 553	Renault	411 539	0,35
9 683	Subaru	326 271	0,28
3 837	Suzuki Motor	182 015	0,16
43 866	Toyota Motor	2 300 662	1,96
688	Volkswagen	106 523	0,09
		<b>8 951 563</b>	<b>7,62</b>
<b>Banques</b>			
48 776	Banco de Sabadell	98 968	0,08
103 778	Banco Santander	685 564	0,58
11 088	Bank Hapoalim	74 795	0,06
16 643	Bank Leumi Le-Israel BM	80 933	0,07
76 236	Bank of America	1 849 485	1,57
218 137	Bank of Ireland	57 223	0,05
3 122	Bank of Kyoto	29 453	0,03
218 668	Barclays	575 888	0,49
11 099	BNP Paribas	798 274	0,68
4 593	Capital One Financial	379 474	0,32
7 276	Chiba Bank	52 712	0,05
1 621	Chugoku Bank	24 237	0,02
26 733	Citigroup	1 787 903	1,52
16 466	Commerzbank	195 878	0,17
14 813	Concordia Financial Group	74 698	0,06
12 754	Credit Agricole	204 888	0,17
19 031	Credit Suisse Group	275 434	0,23
30 819	Deutsche Bank	545 713	0,47
10 625	Fukuoka Financial Group	50 496	0,04
2 293	Goldman Sachs Group	508 817	0,43
5 022	Hachijuni Bank	31 868	0,03
4 958	Hiroshima Bank	21 975	0,02
132 474	HSBC Holdings	1 224 672	1,04
23 468	ING Groep	404 173	0,34
4 910	Japan Post Bank	62 839	0,05
3 035	Kyushu Financial Group	19 151	0,02
5 132	Mediobanca	50 573	0,04
164 342	Mitsubishi UFJ Financial Group	1 103 999	0,94
1 174	Mizrahi Tefahot Bank	21 363	0,02
330 967	Mizuho Financial Group	605 027	0,52
1 716	Raiffeisen Bank International	43 254	0,04
27 475	Resona Holdings	151 240	0,13
38 334	Royal Bank of Scotland Group	123 091	0,11
21 406	Shinsei Bank	37 340	0,03
5 218	Shizuoka Bank	47 137	0,04
9 606	Societe Generale	516 143	0,44
26 864	Standard Chartered	271 204	0,23
19 909	Sumitomo Mitsui Financial Group	775 912	0,66
4 491	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	160 638	0,14
24 853	UniCredit	463 459	0,40

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Banques (suite)</b>			
2 851	Yamaguchi Financial Group	34 432	0,03
		<b>14 520 323</b>	<b>12,36</b>
<b>Boissons</b>			
3 869	Carlsberg	412 789	0,35
		<b>412 789</b>	<b>0,35</b>
<b>Biotechnologie</b>			
29 857	Gilead Sciences	2 113 278	1,80
779	United Therapeutics	101 060	0,08
		<b>2 214 338</b>	<b>1,88</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
5 194	Asahi Glass	218 651	0,19
8 711	Cie de Saint-Gobain	464 775	0,39
2 326	HeidelbergCement	224 569	0,19
18 888	Taiheiyo Cement	68 754	0,06
		<b>976 749</b>	<b>0,83</b>
<b>Produits chimiques</b>			
22 656	Asahi Kasei	243 477	0,21
4 588	Daicel	57 044	0,05
1 893	Hitachi Chemical	56 440	0,05
2 362	JSR	40 719	0,03
3 127	K+S	79 961	0,07
4 477	Kaneka	34 107	0,03
6 157	Kuraray	111 676	0,09
31 720	Mitsubishi Chemical Holdings	262 574	0,22
4 277	Mitsubishi Gas Chemical	90 405	0,08
16 004	Mitsui Chemicals	84 749	0,07
4 190	Mosaic	95 658	0,08
752	Solvay	100 779	0,09
31 469	Sumitomo Chemical	180 927	0,15
2 921	Teijin	56 179	0,05
5 379	Tosoh	55 102	0,05
3 074	Yara International	115 082	0,10
		<b>1 664 879</b>	<b>1,42</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
5 363	AerCap Holdings	249 004	0,21
14 084	Dai Nippon Printing	156 433	0,13
130 931	Hutchison Port Holdings Trust	56 300	0,05
15 365	Toppan Printing	168 474	0,15
		<b>630 211</b>	<b>0,54</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
1 436	Atos	201 289	0,17
4 807	DXC Technology	368 793	0,31
51 373	Fujitsu	378 485	0,32
1 083	Gemalto	64 911	0,06
37 069	Hewlett Packard Enterprise	614 975	0,52

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
31 186	HP	545 131	0,46
12 341	International Business Machines	1 898 416	1,62
1 300	Mixi	72 312	0,06
5 915	NetApp	236 896	0,20
1 915	SBI Holdings	25 940	0,02
6 963	Seagate Technology	269 816	0,23
3 494	TDK	229 803	0,20
6 726	Western Digital	595 924	0,51
		<b>5 502 691</b>	<b>4,68</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
15 424	Barratt Developments	112 897	0,10
1 644	Berkeley Group Holdings	68 912	0,06
1 008	Boskalis Westminster	32 691	0,03
19 326	Daiwa House Industry	660 139	0,56
2 924	Iida Group Holdings	48 690	0,04
2 079	Jacobs Engineering Group	113 077	0,10
9 460	Kajima	79 815	0,07
16 586	LendLease Group	211 826	0,18
12 251	Obayashi	144 033	0,12
3 360	Persimmon	97 851	0,08
4 197	Sekisui Chemical	75 117	0,06
8 179	Sekisui House	144 093	0,12
28 245	Sembcorp Industries	63 184	0,05
5 439	Shimizu	57 653	0,05
9 749	Taisei	89 022	0,08
30 298	Taylor Wimpey	69 344	0,06
1 735	Toll Brothers	68 550	0,06
92 104	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	79 605	0,07
		<b>2 216 499</b>	<b>1,89</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
2 702	Toyo Seikan Group Holdings	45 594	0,04
		<b>45 594</b>	<b>0,04</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
70 722	ITOCHU	1 050 507	0,90
79 935	Marubeni	516 348	0,44
58 960	Mitsubishi	1 236 292	1,05
66 649	Mitsui & Co	952 340	0,81
7 165	Rexel	117 064	0,10
52 490	Sumitomo	682 987	0,58
5 950	Toyota Tsusho	178 193	0,15
		<b>4 733 731</b>	<b>4,03</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
5 949	3i Group	69 740	0,06
5 880	Ally Financial	122 892	0,10
983	CIT Group	47 872	0,04
1 504	Credit Saison	29 368	0,03
10 980	Mebuki Financial Group	40 848	0,04
4 613	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	25 208	0,02
2 754	Navient	45 854	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
31 693	Nomura Holdings	189 944	0,16
14 719	ORIX	227 937	0,19
		<b>799 663</b>	<b>0,68</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
36 818	AT&T	1 389 143	1,18
5 744	CenturyLink	137 167	0,12
89 896	Cisco Systems	2 813 745	2,39
6 236	Juniper Networks	173 860	0,15
10 746	KDDI	284 526	0,24
7 582	Nippon Telegraph & Telephone	358 316	0,31
8 652	NTT DOCOMO	204 211	0,17
14 886	Orange	235 827	0,20
5 616	TDC	32 617	0,03
132 930	Telecom Italia	122 503	0,10
48 803	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	348 611	0,30
19 192	Telia	88 263	0,08
184 287	Vodafone Group	521 249	0,44
		<b>6 710 038</b>	<b>5,71</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
12 861	Chubu Electric Power	170 835	0,15
2 018	Chugoku Electric Power	22 253	0,02
28 071	E.ON	264 071	0,22
17 305	EDP - Energias de Portugal	56 508	0,05
2 993	Electric Power Development	73 999	0,06
12 863	Electricite de France	139 109	0,12
105 750	Enel	566 158	0,48
33 221	Engie	500 719	0,43
12 813	Exelon	462 165	0,39
5 120	FirstEnergy	149 299	0,13
4 561	Fortum	71 424	0,06
64 270	Iberdrola	508 211	0,43
14 728	Kansai Electric Power	202 779	0,17
7 120	Kyushu Electric Power	86 434	0,07
21 265	Origin Energy	111 896	0,10
7 059	RWE	140 452	0,12
7 803	Tohoku Electric Power	107 989	0,09
43 393	Tokyo Electric Power Holdings	178 809	0,15
		<b>3 813 110</b>	<b>3,24</b>
<b>Équipements électriques</b>			
5 394	Brother Industries	124 481	0,10
20 318	Canon	690 045	0,59
18 970	Ricoh	167 482	0,14
7 270	Seiko Epson	161 692	0,14
7 024	Xerox	201 799	0,17
		<b>1 345 499</b>	<b>1,14</b>
<b>Électronique</b>			
2 802	Alps Electric	80 798	0,07
2 600	Arrow Electronics	203 892	0,17
3 807	Avnet	148 016	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
19 835	Corning	596 042	0,51
11 627	Flex	189 636	0,16
1 366	Hitachi High-Technologies	53 006	0,04
7 020	Kyocera	406 480	0,35
5 928	Minebea Mitsumi	95 230	0,08
65 638	NEC	174 085	0,15
2 698	Nippon Electric Glass	98 090	0,08
3 481	Yokogawa Electric	55 796	0,05
		<b>2 101 071</b>	<b>1,79</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
15 941	Carrefour	402 720	0,34
3 729	Casino Guichard Perrachon	220 566	0,19
7 101	Distribuidora Internacional de Alimentacion	44 148	0,04
8 325	Empire	141 795	0,12
15 364	First Pacific	11 336	0,01
122 253	J Sainsbury	399 701	0,34
60 923	Koninklijke Ahold Delhaize	1 163 191	0,99
9 266	Marine Harvest	158 072	0,13
6 972	Metro	235 019	0,20
7 244	NH Foods	220 170	0,19
1 875	Safeway	92	0,00
1 875	Safeway Casa	1 903	0,00
3 198	Toyo Suisan Kaisha	122 529	0,10
12 715	Tyson Foods	796 340	0,68
392 266	WH Group	395 962	0,34
121 686	Wilmar International	296 073	0,25
124 794	Wm Morrison Supermarkets	390 988	0,33
		<b>5 000 605</b>	<b>4,25</b>
<b>Produits forestiers</b>			
17 650	Oji Holdings	91 109	0,08
8 856	Stora Enso	114 239	0,09
7 437	UPM-Kymmene	211 717	0,18
		<b>417 065</b>	<b>0,35</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
28 187	Osaka Gas	115 272	0,10
		<b>115 272</b>	<b>0,10</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
2 593	Zimmer Biomet Holdings	332 941	0,28
		<b>332 941</b>	<b>0,28</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
5 282	Aetna	801 966	0,68
4 829	Anthem	908 480	0,77
3 536	Cigna	591 891	0,50
1 224	Envision Healthcare	76 708	0,07
1 269	Laboratory of America Holdings	195 604	0,17
790	Miraca Holdings	35 506	0,03
		<b>2 610 155</b>	<b>2,22</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
4 422	City Developments	34 461	0,03
457	Sankyo	15 497	0,01
11 982	Shangri-La Asia	20 322	0,02
		<b>70 280</b>	<b>0,06</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
8 835	Fuji Electric	46 550	0,04
1 988	THK	56 264	0,05
		<b>102 814</b>	<b>0,09</b>
<b>Produits ménagers</b>			
11 895	Sony	453 738	0,39
		<b>453 738</b>	<b>0,39</b>
<b>Industrie</b>			
77 864	CK Hutchison Holdings	977 483	0,83
12 034	FUJIFILM Holdings	432 693	0,37
37 654	Keppel	172 018	0,15
13 499	Konica Minolta	111 971	0,09
42 469	NWS Holdings	83 562	0,07
9 923	Swire Pacific	96 924	0,08
60 623	Wharf Holdings	502 444	0,43
		<b>2 377 095</b>	<b>2,02</b>
<b>Assurances</b>			
31 319	Aegon	159 708	0,14
1 865	Ageas	75 002	0,06
3 013	Allianz	592 449	0,50
8 380	American International Group	523 918	0,45
10 084	Assicurazioni Generali	165 734	0,14
19 054	AXA	520 482	0,44
1 533	CNP Assurances	34 366	0,03
11 622	Dai-ichi Life Holdings	209 612	0,18
2 439	Hartford Financial Services Group	128 218	0,11
5 549	Japan Post Holdings	68 844	0,06
2 286	Lincoln National	154 488	0,13
7 224	Mapfre	25 196	0,02
9 820	MetLife	539 511	0,46
4 734	MS&AD Insurance Group Holdings	159 008	0,14
1 242	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	250 094	0,21
5 017	NN Group	178 073	0,15
2 710	Power of Canada	61 725	0,05
3 980	Prudential Financial	430 397	0,37
1 193	SCOR	47 229	0,04
3 159	Sompo Holdings	121 991	0,10
337	Swiss Life Holding	113 876	0,10
2 954	Swiss Re	270 368	0,23
4 432	T&D Holdings	67 431	0,06
4 356	Tokio Marine Holdings	180 311	0,15
7 441	UnipolSai Assicurazioni	16 218	0,01
1 621	Unum Group	75 587	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
2 800	Voya Financial	103 292	0,09
1 828	XL Group	80 066	0,07
		<b>5 353 194</b>	<b>4,56</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
3 253	Yamaha Motor	83 902	0,07
		<b>83 902</b>	<b>0,07</b>
<b>Machines</b>			
7 787	Amada Holdings	89 957	0,08
149 710	Hitachi	918 566	0,78
13 623	Komatsu	346 091	0,29
33 985	Mitsubishi Electric	488 633	0,42
96 589	Mitsubishi Heavy Industries	395 262	0,34
15 050	Sumitomo Heavy Industries	99 253	0,08
		<b>2 337 762</b>	<b>1,99</b>
<b>Médias</b>			
1 046	Lagardere	32 987	0,03
5 369	News – Actions de Catégorie A	73 555	0,06
9 221	Pearson	82 825	0,07
3 056	Viacom	102 590	0,09
		<b>291 957</b>	<b>0,25</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
33 519	Anglo American	445 844	0,38
10 994	ArcelorMittal	249 029	0,21
5 339	BlueScope Steel	54 099	0,04
3 776	Boliden	102 922	0,09
3 749	Cameco	34 092	0,03
12 921	First Quantum Minerals	109 143	0,09
25 682	Fortescue Metals Group	102 831	0,09
162 614	Glencore	606 645	0,52
4 050	Hitachi Metals	56 302	0,05
16 760	JFE Holdings	290 943	0,25
9 244	Kobe Steel	94 941	0,08
2 708	Mitsubishi Materials	81 944	0,07
19 869	Nippon Steel & Sumitomo Metal	448 803	0,38
20 071	Norsk Hydro	110 890	0,09
9 674	NSK	120 796	0,10
95 918	South32	197 178	0,17
11 011	Sumitomo Metal Mining	147 045	0,12
15 462	Teck Resources	267 641	0,23
2 229	Voestalpine	103 725	0,09
13 645	Yamana Gold	32 886	0,03
		<b>3 657 699</b>	<b>3,11</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
185 847	BP	1 068 945	0,91
24 915	Eni	373 965	0,32
1 819	HollyFrontier	49 968	0,04
1 751	Idemitsu Kosan	49 712	0,04
14 480	Inpex	139 310	0,12
59 938	JXTG Holdings	261 762	0,22

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
3 874	Marathon Petroleum	202 726	0,17
1 672	OMV	86 645	0,07
2 793	Petrofac	16 036	0,01
1 042	Plains GP Holdings	27 259	0,02
19 837	Repsol	303 176	0,26
47 296	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	1 250 204	1,07
37 394	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	1 001 816	0,85
7 044	Saipem	25 982	0,02
22 550	Santos	52 410	0,05
2 048	Showa Shell Sekiyu	18 993	0,02
10 432	Statoil	172 359	0,15
1 264	Tesoro	118 310	0,10
26 391	Total	1 302 890	1,11
5 366	Valero Energy	361 990	0,31
		<b>6 884 458</b>	<b>5,86</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
3 381	Alfresa Holdings	65 207	0,06
5 544	Allergan	1 347 691	1,15
7 964	Daiichi Sankyo	187 618	0,16
11 960	Express Scripts Holding	763 526	0,65
3 292	Mallinckrodt	147 514	0,13
2 598	McKesson	427 475	0,36
3 784	Medipal Holdings	69 982	0,06
3 240	Mitsubishi Tanabe Pharma	74 858	0,06
11 669	Mylan	452 991	0,39
2 211	Perrigo	166 975	0,14
83 232	Pfizer	2 795 763	2,38
18 360	Sanofi	1 753 976	1,49
7 470	Shire	411 219	0,35
2 138	Sumitomo Dainippon Pharma	29 170	0,02
1 643	Suzuken	54 542	0,05
227	Taro Pharmaceutical Industries	25 438	0,02
27 006	Teva Pharmaceutical Industries	897 139	0,76
10 746	Valeant Pharmaceuticals International	186 506	0,16
		<b>9 857 590</b>	<b>8,39</b>
<b>Immobilier</b>			
3 128	Aeon Mall	61 580	0,05
61 290	CapitaLand	155 801	0,13
94 747	Cheung Kong Property Holdings	742 179	0,63
1 376	Daito Trust Construction	214 250	0,18
46 801	Hang Lung Properties	116 906	0,10
2 746	Hulic	28 032	0,03
16 018	Hysan Development	76 433	0,07
132 401	Sino Land	217 094	0,19
11 134	UOL Group	61 781	0,05
36 327	Wheelock & Co	274 089	0,23
		<b>1 948 145</b>	<b>1,66</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
3 195	AGNC Investment	68 022	0,06
8 205	Annaly Capital Management	98 870	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
14 472	Host Hotels & Resorts	264 403	0,23
55	Nomura Real Estate Master Fund	75 236	0,06
		<b>506 531</b>	<b>0,43</b>
<b>Détail</b>			
1 596	Bed Bath & Beyond	48 518	0,04
2 735	Best Buy	156 798	0,13
11 329	CVS Health	911 531	0,78
10 004	Dixons Carphone	36 853	0,03
3 067	FamilyMart UNY Holdings	175 514	0,15
3 360	Isetan Mitsukoshi Holdings	33 672	0,03
2 639	J Front Retailing	40 492	0,04
23 732	Kingfisher	92 696	0,08
2 455	Kohl's	94 935	0,08
2 206	Macy's	51 267	0,04
440	Signet Jewelers	27 826	0,02
9 036	Staples	90 993	0,08
4 125	Takashimaya	39 246	0,03
3 407	Travis Perkins	64 391	0,06
35 002	Wal-Mart Stores	2 648 951	2,25
9 245	Yamada Denki	45 912	0,04
		<b>4 559 595</b>	<b>3,88</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
84 541	Intel	2 852 413	2,43
6 556	Marvell Technology Group	108 305	0,09
32 245	Micron Technology	962 836	0,82
2 940	Qorvo	186 161	0,16
2 653	Rohm	203 768	0,17
9 792	STMicroelectronics	140 385	0,12
		<b>4 453 868</b>	<b>3,79</b>
<b>Logiciels</b>			
5 593	CA	192 791	0,16
3 268	Nexon	64 569	0,06
4 339	Nuance Communications	75 542	0,06
		<b>332 902</b>	<b>0,28</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
9 000	Yue Yuen Industrial Holdings	37 354	0,03
		<b>37 354</b>	<b>0,03</b>
<b>Transports</b>			
112	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie A	213 561	0,18
186	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	373 495	0,32
3 771	Central Japan Railway	614 516	0,52
6 644	Kamigumi	69 657	0,06
42 909	Mitsui OSK Lines	126 023	0,11
19 230	Nippon Express	120 316	0,10
54 710	Nippon Yusen	101 765	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % ( 31 décembre 2016 – 98,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Transports (suite)</b>			
24 258	Royal Mail	132 720	0,11
2 316	West Japan Railway	163 579	0,14
		<b>1 915 632</b>	<b>1,63</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>116 333 031</b>	<b>99,00</b>

Actions privilégiées – 0,92 % (31 décembre 2016 – 0,93 %)

<b>Automobiles</b>			
1 004	Bayerische Motoren Werke	82 654	0,07
4 005	Porsche Automobil Holding	224 695	0,19
4 505	Volkswagen	685 176	0,58
		<b>992 525</b>	<b>0,84</b>
<b>Banques</b>			
6 107	Intesa Sanpaolo	18 082	0,02
		<b>18 082</b>	<b>0,02</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
93 378	Telecom Italia	68 694	0,06
		<b>68 694</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>1 079 301</b>	<b>0,92</b>

Droits – 0,01 % (31 décembre 2016 – 0,01 %)

<b>Pétrole et gaz</b>			
19 760	Repsol	9 015	0,01
		<b>9 015</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des droits</b>		<b>9 015</b>	<b>0,01</b>

<b>Total des valeurs mobilières</b>		117 421 347	99,93
<b>Autres actifs nets – 0,07 % (31 décembre 2016 – 0,07 %)</b>		86 568	0,07

<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>117 507 915</b>	<b>100,00</b>
--	--	--------------------	---------------

<b>Analyse de l'Actif total</b>	<b>% de l'Actif total</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	<b>30/06/2017</b>
Actif circulant	99,58
Actif total	0,42
	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Deutsche MSCI World Index Fund

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI Total Return Net World Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les sociétés qui composent l'Indice de Référence sont des grandes et moyennes entreprises sur la base de la valeur combinée des actions disponibles d'une société comparée à celle des autres.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI Inc.

L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché du flottant qui reflète la performance des sociétés à moyenne et grande capitalisations sur les marchés développés internationaux. D'après la méthodologie des indices de MSCI, l'Indice de Référence vise un niveau de représentation ajustée en fonction du marché du flottant de 85 % pour chaque groupe industriel des marchés développés globaux.

Au 2 juin 2014, l'Indice de Référence est composé des 23 marchés développés suivants : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis, Finlande, France, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

Les composants sous-jacents de l'Indice de Référence sont cotés dans différentes devises.

L'Indice de Référence pour les Catégories d'Actions 1D - Core, 1D - Institutionnel et 1C – Institutionnel est calculé en EUR sur la base des cours de clôture quotidiens. L'Indice de Référence pour la Catégorie d'Actions 2D – Institutionnel est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

La date de référence de l'Indice de Référence est le 31 décembre 1969.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
Deutsche MSCI World Index Fund	34 048 394 €	44,47 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du Compartiment</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
Deutsche MSCI World Index Fund	2,11 %	2,33 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
Deutsche MSCI World Index Fund	0,19 %	(0,22 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
658	Airbus	47 376	0,14
4 461	BAE Systems	32 185	0,09
660	Boeing	114 432	0,34
160	Harris	15 302	0,05
3 719	IHI	11 086	0,03
3 641	Kawasaki Heavy Industries	9 433	0,03
96	L3 Technologies	14 063	0,04
276	Lockheed Martin	67 178	0,20
192	Northrop Grumman	43 215	0,13
319	Raytheon	45 164	0,13
261	Rockwell Collins	24 046	0,07
1 798	Rolls-Royce Holdings	18 245	0,05
296	Safran	23 751	0,07
132	Thales	12 440	0,04
64	TransDigm Group	15 087	0,04
862	United Technologies	92 288	0,27
		<b>585 291</b>	<b>1,72</b>
<b>Agriculture</b>			
2 233	Altria Group	145 799	0,43
741	Archer-Daniels-Midland	26 884	0,08
2 032	British American Tobacco	121 125	0,36
160	Bunge	10 465	0,03
1 027	Imperial Tobacco Group	40 335	0,12
1 225	Japan Tobacco	37 729	0,11
1 732	Philip Morris International	178 356	0,52
1 000	Reynolds American	57 025	0,17
470	Swedish Match	14 496	0,04
		<b>632 214</b>	<b>1,86</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
7 481	Cathay Pacific Airways	10 184	0,03
696	Deutsche Lufthansa	13 868	0,04
400	Japan Airlines	10 843	0,03
1 900	Singapore Airlines	12 244	0,04
		<b>47 139</b>	<b>0,14</b>
<b>Pièces auto</b>			
387	Aisin Seiki	17 364	0,05
700	Bridgestone	26 437	0,08
204	Cie Generale des Etablissements Michelin	23 746	0,07
114	Continental	21 540	0,06
303	Delphi Automotive	23 285	0,07
500	Denso	18 501	0,05
2 247	GKN	8 343	0,03
417	Magna International	16 911	0,05
192	Mobileye	10 572	0,03
800	Sumitomo Electric Industries	10 800	0,03
200	Toyota Industries	9 223	0,03
296	Valeo	17 461	0,05
400	Yokohama Rubber	7 039	0,02
		<b>211 222</b>	<b>0,62</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Automobiles</b>			
379	Bayerische Motoren Werke	30 805	0,09
1 111	Daimler	70 404	0,21
1 420	Fiat Chrysler Automobiles	13 107	0,04
3 930	Ford Motor	38 557	0,11
1 445	General Motors	44 254	0,13
1 802	Honda Motor	43 084	0,13
918	Isuzu Motors	9 928	0,03
896	Mazda Motor	10 963	0,03
1 553	Mitsubishi Motors	8 968	0,03
2 726	Nissan Motor	23 782	0,07
495	PACCAR	28 661	0,09
428	Peugeot	7 475	0,02
217	Renault	17 197	0,05
700	Subaru	20 680	0,06
400	Suzuki Motor	16 637	0,05
176	Tesla	55 801	0,16
3 063	Toyota Motor	140 850	0,41
1 436	Volvo	21 435	0,06
		<b>602 588</b>	<b>1,77</b>
<b>Banques</b>			
3 867	Aozora Bank	12 915	0,04
3 196	Australia & New Zealand Banking Group	61 731	0,18
7 014	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	50 957	0,15
15 304	Banco Santander	88 641	0,26
1 595	Bank Hapoalim	9 433	0,03
10 565	Bank of America	224 722	0,66
733	Bank of Montreal	47 120	0,14
1 085	Bank of New York Mellon	48 535	0,14
1 511	Bank of Nova Scotia	79 578	0,23
3 208	Bankia	13 576	0,04
19 819	Barclays	45 764	0,13
1 183	BB&T	47 100	0,14
1 185	BNP Paribas	74 726	0,22
3 900	CaixaBank	16 302	0,05
486	Canadian Imperial Bank of Commerce	34 579	0,10
543	Capital One Financial	39 334	0,12
3 244	Citigroup	190 223	0,56
600	Citizens Financial Group	18 770	0,06
947	Commerzbank	9 877	0,03
1 858	Commonwealth Bank of Australia	103 476	0,30
1 793	Credit Agricole	25 254	0,07
3 100	Credit Suisse Group	39 337	0,12
1 006	Danske Bank	33 881	0,10
1 900	DBS Group Holdings	25 094	0,07
1 799	Deutsche Bank	27 929	0,08
1 085	DNB	16 126	0,05
1 335	Fifth Third Bancorp	30 386	0,09
192	First Republic Bank	16 851	0,05
405	Goldman Sachs Group	78 795	0,23
1 183	Hang Seng Bank	21 697	0,06
21 637	HSBC Holdings	175 377	0,51
4 147	ING Groep	62 620	0,18

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
12 115	Intesa Sanpaolo	33 631	0,10
3 788	JPMorgan Chase & Co	303 558	0,90
223	KBC Group	14 809	0,04
1 117	KeyCorp	18 353	0,05
68 378	Lloyds Banking Group	51 514	0,15
202	M&T Bank	28 683	0,08
480	Macquarie Group	28 569	0,08
1 577	Mediobanca	13 625	0,04
14 200	Mitsubishi UFJ Financial Group	83 636	0,25
26 800	Mizuho Financial Group	42 955	0,13
1 595	Morgan Stanley	62 315	0,18
2 884	National Australia Bank	57 392	0,17
3 567	Nordea Bank	39 749	0,12
400	Northern Trust	34 092	0,10
2 900	Oversea-Chinese Banking	19 926	0,06
523	PNC Financial Services Group	57 259	0,17
1 819	Regions Financial	23 349	0,07
2 100	Resona Holdings	10 135	0,03
1 786	Royal Bank of Canada	113 534	0,33
1 771	Skandinaviska Enskilda Banken	18 759	0,06
1 100	Societe Generale	51 821	0,15
3 210	Standard Chartered	28 413	0,08
511	State Street	40 202	0,12
1 560	Sumitomo Mitsui Financial Group	53 306	0,16
454	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14 238	0,04
510	SunTrust Banks	25 362	0,08
1 436	Svenska Handelsbanken	18 002	0,05
1 263	Swedbank	26 954	0,08
2 216	Toronto-Dominion Bank	97 767	0,29
3 896	UBS Group	57 927	0,17
2 107	UniCredit	34 449	0,10
1 323	United Overseas Bank	19 478	0,06
1 882	US Bancorp	85 672	0,25
4 988	Wells Fargo & Co	242 326	0,71
3 671	Westpac Banking	75 324	0,22
		<b>3 697 790</b>	<b>10,86</b>
<b>Boissons</b>			
919	Anheuser-Busch InBev	88 876	0,26
400	Asahi Group Holdings	13 197	0,04
255	Brown-Forman	10 866	0,03
128	Carlsberg	11 974	0,04
4 578	Coca-Cola	180 021	0,52
218	Constellation Brands	37 029	0,11
2 995	Diageo	77 377	0,23
234	Dr Pepper Snapple Group	18 692	0,05
223	Heineken	18 984	0,06
255	Heineken Holding	20 464	0,06
1 202	Kirin Holdings	21 470	0,06
251	Molson Coors Brewing	19 001	0,06
479	Monster Beverage	20 864	0,06
1 607	PepsiCo	162 722	0,48
280	Pernod Ricard	32 830	0,10
		<b>734 367</b>	<b>2,16</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Biotechnologie</b>			
322	Alexion Pharmaceuticals	34 350	0,10
850	Amgen	128 355	0,38
255	Biogen	60 670	0,18
160	BioMarin Pharmaceutical	12 741	0,04
862	Celgene	98 153	0,29
492	CSL	45 672	0,13
64	Genmab	11 956	0,04
1 513	Gilead Sciences	93 893	0,27
207	Illumina	31 492	0,09
160	Incyte	17 663	0,05
100	Regeneron Pharmaceuticals	43 062	0,13
255	Vertex Pharmaceuticals	28 812	0,08
		<b>606 819</b>	<b>1,78</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
200	Asahi Glass	7 382	0,02
800	Cie de Saint-Gobain	37 424	0,11
1 123	CRH	34 785	0,10
300	Daikin Industries	26 851	0,08
38	Geberit	15 558	0,05
163	HeidelbergCement	13 798	0,04
798	James Hardie Industries	11 002	0,03
1 068	Johnson Controls International	40 602	0,12
480	LafargeHolcim	24 126	0,07
442	LIXIL Group	9 688	0,03
96	Martin Marietta Materials	18 735	0,06
3	Sika	16 919	0,05
200	TOTO	6 695	0,02
199	Vulcan Materials	22 103	0,06
		<b>285 668</b>	<b>0,84</b>
<b>Produits chimiques</b>			
122	Agrium	9 680	0,03
428	Air Liquide	46 310	0,14
255	Air Products & Chemicals	31 985	0,09
389	Akzo Nobel	29 599	0,09
238	Albemarle	22 023	0,06
99	Arkema	9 250	0,03
2 000	Asahi Kasei	18 845	0,06
1 013	BASF	82 144	0,23
163	Brenntag	8 261	0,02
160	Celanese	13 318	0,04
1 308	Dow Chemical	72 330	0,21
192	Eastman Chemical	14 139	0,04
1 004	El du Pont de Nemours & Co	71 047	0,20
11	Givaudan	19 316	0,06
413	Hitachi Chemical	10 796	0,03
96	International Flavors & Fragrances	11 363	0,03
1 820	Israel Chemicals	7 531	0,02
828	JSR	12 515	0,04
1 000	Kaneka	6 680	0,02
162	Koninklijke DSM	10 310	0,03
131	LANXESS	8 684	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
180	Linde	29 844	0,09
64	Lonza Group	12 147	0,04
392	LyondellBasell Industries	29 004	0,09
2 700	Mitsubishi Chemical Holdings	19 596	0,06
543	Monsanto	56 349	0,17
536	Mosaic	10 729	0,03
200	Nitto Denko	14 420	0,04
255	Novozymes	9 771	0,03
813	Potash of Saskatchewan	11 608	0,03
338	PPG Industries	32 586	0,10
287	Praxair	33 354	0,10
68	Sherwin-Williams	20 924	0,06
451	Shin-Etsu Chemical	35 844	0,11
2 000	Sumitomo Chemical	10 082	0,03
278	Symrise	17 242	0,05
800	Teijin	13 490	0,04
2 000	Toray Industries	14 675	0,04
		<b>887 791</b>	<b>2,61</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
894	Abertis Infraestructuras	14 501	0,04
198	Adecco Group	13 215	0,04
482	Ashtead Group	8 723	0,03
576	Automatic Data Processing	51 744	0,15
1 704	Brambles	11 150	0,03
963	Bunzl	25 093	0,07
287	Ecolab	33 404	0,10
602	Edenred	13 744	0,04
128	Equifax	15 422	0,05
1 958	Experian	35 121	0,10
96	FleetCor Technologies	12 138	0,04
2 519	G4S	9 364	0,03
223	Global Payments	17 659	0,05
415	IHS Markit	16 024	0,05
225	Intertek Group	10 806	0,03
298	Moody's	31 792	0,09
447	Nielsen Holdings	15 152	0,04
400	Park24	8 914	0,03
1 425	PayPal Holdings	67 055	0,20
214	Randstad Holding	10 940	0,03
1 200	Recruit Holdings	18 082	0,05
1 569	RELX - Cotation en Angleterre	29 663	0,09
982	RELX - Cotation aux Pays-Bas	17 676	0,05
287	Republic Services	16 037	0,05
294	S&P Global	37 632	0,11
200	Secom	13 305	0,04
6	SGS	12 755	0,04
1 719	Toppan Printing	16 526	0,05
255	Total System Services	13 023	0,04
3 044	Transurban Group	24 259	0,07
255	Vantiv	14 161	0,04
160	Verisk Analytics	11 836	0,03
300	Waste Connections	16 944	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
606	Waste Management	38 973	0,11
		<b>702 833</b>	<b>2,06</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
713	Accenture	77 317	0,23
329	Alphabet - Actions de Catégorie A	268 173	0,79
327	Alphabet - Actions de Catégorie C	260 536	0,77
440	Amazon.com	373 434	1,10
5 700	Apple	719 753	2,11
99	Atos	12 167	0,04
165	Capgemini	14 929	0,04
321	CGI Group	14 359	0,04
160	Check Point Software Technologies	15 302	0,05
780	Cognizant Technology Solutions	45 410	0,13
378	Dell Technologies	20 253	0,06
400	DXC Technology	26 906	0,08
1 381	eBay	42 282	0,12
128	Expedia	16 716	0,05
2 550	Facebook	337 556	0,99
1 719	Fujitsu	11 104	0,03
201	Gemalto	10 563	0,03
1 659	Hewlett Packard Enterprise	24 131	0,07
1 659	HP	25 426	0,08
33	Iliad	6 834	0,02
1 021	International Business Machines	137 706	0,40
508	NetApp	17 838	0,05
525	Netflix	68 774	0,20
260	Nomura Research Institute	8 978	0,03
1 000	NTT Data	9 754	0,03
96	Palo Alto Networks	11 263	0,03
57	Priceline Group	93 481	0,28
1 000	Rakuten	10 316	0,03
495	Seagate Technology	16 817	0,05
1 125	Symantec	27 865	0,08
200	TDK	11 533	0,03
160	VeriSign	13 041	0,04
294	Western Digital	22 838	0,07
1 900	Yahoo Japan	7 250	0,02
		<b>2 780 605</b>	<b>8,17</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
190	Bouygues	7 015	0,02
1 000	CK Infrastructure Holdings	7 368	0,02
600	Daiwa House Industry	17 969	0,05
693	Ferrovial	13 469	0,04
255	Fluor	10 235	0,03
319	Jacobs Engineering Group	15 212	0,05
731	JGC	10 393	0,03
1 000	Kajima	7 397	0,02
656	LendLease Group	7 346	0,02
289	Persimmon	7 379	0,02
679	PulteGroup	14 603	0,04
1 260	Sekisui House	19 463	0,06
396	Skanska	8 229	0,02
1 500	Taisei	12 009	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
3 018	Taylor Wimpey	6 056	0,02
614	Vinci	45 884	0,14
		<b>210 027</b>	<b>0,62</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
1 180	Amcor	12 864	0,04
330	WestRock	16 394	0,05
		<b>29 258</b>	<b>0,09</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
335	Fastenal	12 785	0,04
1 672	ITOCHE	21 775	0,06
3 258	Marubeni	18 452	0,05
1 669	Mitsubishi	30 684	0,09
2 372	Mitsui & Co	29 717	0,09
1 300	Sumitomo	14 831	0,04
289	Wolseley	15 512	0,05
85	WW Grainger	13 454	0,04
		<b>157 210</b>	<b>0,46</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
1 124	3i Group	11 553	0,03
90	Alliance Data Systems	20 255	0,06
894	American Express	66 030	0,19
192	Ameriprise Financial	21 428	0,06
257	ASX	9 266	0,03
128	BlackRock	47 405	0,14
1 563	Charles Schwab	58 872	0,17
571	CI Financial	10 655	0,03
383	CME Group	42 056	0,12
2 000	Daiwa Securities Group	10 391	0,03
163	Deutsche Boerse	15 064	0,04
415	Discover Financial Services	22 628	0,07
668	Franklin Resources	26 233	0,08
1 200	Hong Kong Exchanges and Clearing	27 198	0,08
344	IGM Financial	9 341	0,03
798	Intercontinental Exchange	46 122	0,14
697	Invesco	21 505	0,06
529	Investor	22 326	0,07
600	Japan Exchange Group	9 528	0,03
224	Julius Baer Group	10 346	0,03
319	Kinnevik	8 552	0,03
538	London Stock Exchange Group	22 340	0,07
1 061	Mastercard	112 979	0,33
3 973	Nomura Holdings	20 877	0,06
1 400	ORIX	19 008	0,06
193	Provident Financial	5 348	0,02
2 800	Singapore Exchange	13 087	0,04
1 044	Synchrony Financial	27 296	0,08
410	T Rowe Price Group	26 677	0,08
2 074	Visa	170 531	0,49
		<b>934 897</b>	<b>2,75</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
6 823	AT&T	225 708	0,66
8 050	Bezeq The Israeli Telecommunication	11 721	0,04
8 226	BT Group	27 613	0,08
5 615	Cisco Systems	154 092	0,45
3 593	Deutsche Telekom	56 482	0,17
498	Eutelsat Communications	11 135	0,03
596	Juniper Networks	14 569	0,04
2 000	KDDI	46 429	0,14
5 477	Koninklijke KPN	15 341	0,05
446	Level 3 Communications	23 189	0,07
255	Motorola Solutions	19 393	0,06
800	Nippon Telegraph & Telephone	33 148	0,10
6 377	Nokia	34 149	0,10
1 530	NTT DOCOMO	31 662	0,09
2 236	Orange	31 058	0,09
628	Rogers Communications	25 968	0,08
905	SES	18 575	0,06
8 600	Singapore Telecommunications	21 303	0,06
870	SoftBank Group	61 758	0,18
4 777	StarHub	8 274	0,02
323	T-Mobile	17 167	0,05
1 908	TDC	9 716	0,03
2 761	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17 292	0,05
5 276	Telefonica	47 685	0,14
1 195	Telenor	17 323	0,05
3 688	Telia	14 871	0,04
4 914	Telstra	14 211	0,04
4 551	Verizon Communications	178 201	0,52
28 892	Vodafone Group	71 650	0,21
		<b>1 259 683</b>	<b>3,70</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
656	AGL Energy	11 250	0,03
274	Ameren	13 134	0,04
595	American Electric Power	36 241	0,11
834	CenterPoint Energy	20 021	0,06
1 300	Chubu Electric Power	15 140	0,04
796	Chugoku Electric Power	7 696	0,02
2 385	CLP Holdings	22 126	0,07
287	Consolidated Edison	20 337	0,06
670	Dominion Energy	45 015	0,13
192	DTE Energy	17 809	0,05
766	Duke Energy	56 140	0,17
3 029	E.ON	24 983	0,07
319	Edison International	21 869	0,06
2 573	EDP - Energias de Portugal	7 367	0,02
8 223	Enel	38 599	0,11
1 498	Engie	19 796	0,06
311	Entergy	20 933	0,06
306	Eversource Energy	16 288	0,05
1 021	Exelon	32 289	0,10
408	FirstEnergy	10 431	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
580	Fortis	17 848	0,05
7 700	Iberdrola	53 384	0,16
1 500	Kansai Electric Power	18 107	0,05
511	NextEra Energy	62 782	0,18
1 914	Origin Energy	8 830	0,03
503	PG&E	29 270	0,09
1 500	Power Assets Holdings	11 616	0,03
638	PPL	21 626	0,06
488	Public Service Enterprise Group	18 402	0,05
511	Red Electrica	9 349	0,03
938	RWE	16 363	0,05
319	SCANA	18 742	0,06
1 053	Southern	44 205	0,13
931	SSE	15 406	0,05
3 588	Terna Rete Elettrica Nazionale	16 957	0,05
1 200	Tohoku Electric Power	14 561	0,04
273	WEC Energy Group	14 692	0,04
638	Xcel Energy	25 664	0,08
		<b>875 268</b>	<b>2,57</b>
<b>Équipements électriques</b>			
255	AMETEK	13 542	0,04
1 200	Canon	35 733	0,11
800	Emerson Electric	41 818	0,12
358	Legrand	21 927	0,06
200	Mabuchi Motor	8 724	0,03
300	Nidec	26 945	0,08
779	Ricoh	6 030	0,02
573	Schneider Electric	38 546	0,11
		<b>193 265</b>	<b>0,57</b>
<b>Électronique</b>			
350	Agilent Technologies	18 200	0,05
319	Amphenol	20 647	0,06
958	Assa Abloy	18 433	0,05
1 087	Corning	28 639	0,08
335	Fortive	18 607	0,05
314	Garmin	14 049	0,04
784	Honeywell International	91 622	0,27
583	Hoya	26 536	0,08
100	Keyence	38 501	0,11
1 274	Koninklijke Philips	39 615	0,12
432	Kyocera	21 932	0,06
200	Murata Manufacturing	26 640	0,08
3 738	NEC	8 692	0,03
200	Omron	7 608	0,02
370	TE Connectivity	25 524	0,08
		<b>405 245</b>	<b>1,18</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
247	Vestas Wind Systems	19 966	0,06
		<b>19 966</b>	<b>0,06</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires</b>			
600	Ajinomoto	11 361	0,03
353	Associated British Foods	11 803	0,03
724	Carrefour	16 037	0,05
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	15 271	0,04
1 694	Compass Group	31 254	0,09
415	ConAgra Brands	13 012	0,04
723	Danone	47 581	0,14
670	General Mills	32 544	0,10
160	Hershey	15 062	0,04
3 254	J Sainsbury	9 328	0,03
128	JM Smucker	13 280	0,04
300	Kellogg	18 270	0,05
1 598	Koninklijke Ahold Delhaize	26 751	0,08
800	Kraft Heinz	60 069	0,18
1 152	Kroger	23 554	0,07
321	Loblaw	15 634	0,05
160	McCormick & Co	13 679	0,04
417	Metro	12 015	0,04
1 659	Mondelez International	62 822	0,18
3 455	Nestle	263 969	0,78
1 606	Orkla	14 263	0,04
870	Safeway	37	0,00
870	Safeway Casa	774	0,00
289	Saputo	8 048	0,02
800	Seven & I Holdings	28 891	0,08
545	Sysco	24 050	0,07
9 675	Tesco	18 599	0,05
319	Tyson Foods	17 517	0,05
1 317	Wesfarmers	35 535	0,10
1 504	Woolworths	25 833	0,08
		<b>886 843</b>	<b>2,59</b>
<b>Produits forestiers</b>			
608	International Paper	30 177	0,09
353	Mondi	8 097	0,02
479	UPM-Kymmene	11 956	0,04
		<b>50 230</b>	<b>0,15</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
192	Atmos Energy	13 964	0,04
9 100	Centrica	20 748	0,06
600	Enagas	14 730	0,04
7 920	Hong Kong & China Gas	13 058	0,04
3 737	National Grid	40 509	0,12
2 000	Osaka Gas	7 171	0,02
223	Sempra Energy	22 045	0,07
3 820	Snam	14 577	0,04
2 000	Tokyo Gas	9 119	0,03
		<b>155 921</b>	<b>0,46</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
2 031	Abbott Laboratories	86 561	0,25
636	Baxter International	33 759	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
223	Becton Dickinson & Co	38 148	0,11
1 756	Boston Scientific	42 678	0,13
132	Coloplast	9 658	0,03
96	CR Bard	26 607	0,08
670	Danaher	49 574	0,15
255	Edwards Lifesciences	26 436	0,08
242	Essilor International	26 959	0,08
154	Henry Schein	24 712	0,07
50	Intuitive Surgical	41 005	0,12
1 420	Medtronic	110 495	0,32
361	Olympus	11 549	0,03
912	Smith & Nephew	13 762	0,04
400	Stryker	48 671	0,14
200	Sysmex	10 472	0,03
463	Thermo Fisher Scientific	70 825	0,21
266	Zimmer Biomet Holdings	29 945	0,09
		<b>701 816</b>	<b>2,06</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
410	Aetna	54 579	0,16
287	Anthem	47 340	0,14
255	Centene	17 859	0,05
287	Cigna	42 121	0,12
330	DaVita	18 737	0,06
487	Fresenius & Co	36 554	0,11
229	Fresenius Medical Care & Co	19 275	0,06
326	HCA Healthcare	24 924	0,07
177	Humana	37 341	0,11
173	Laboratory of America Holdings	23 380	0,07
250	Quest Diagnostics	24 366	0,07
164	Ramsay Health Care	8 118	0,02
1 063	UnitedHealth Group	172 813	0,51
128	Universal Health Services	13 701	0,04
		<b>541 108</b>	<b>1,59</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
236	Accor	9 687	0,03
656	Aristocrat Leisure	9 953	0,03
3 242	Galaxy Entertainment Group	17 259	0,05
22 573	Genting Singapore	15 596	0,05
213	Hilton Worldwide Holdings	11 551	0,03
179	InterContinental Hotels Group	8 699	0,03
523	Las Vegas Sands	29 297	0,09
390	Marriott International	34 300	0,09
638	MGM Resorts International	17 503	0,05
200	Oriental Land	11 873	0,03
3 274	Sands China	13 146	0,04
300	Sankyo	8 919	0,03
193	Whitbread	8 720	0,03
4 498	Wynn Macau	9 214	0,03
129	Wynn Resorts	15 169	0,04
		<b>220 886</b>	<b>0,65</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Biens de consommation durables</b>			
800	Newell Brands	37 610	0,11
875	Sandvik	12 051	0,04
64	Schindler Holding	11 889	0,03
100	SMC	26 648	0,08
128	Snap-on	17 732	0,05
190	Stanley Black & Decker	23 444	0,07
4 000	Techtronic Industries	16 128	0,05
		<b>145 502</b>	<b>0,43</b>
<b>Produits ménagers</b>			
262	Church & Dwight	11 918	0,04
160	Clorox	18 691	0,05
246	Electrolux	7 060	0,02
185	Henkel & Co	19 592	0,06
402	Kimberly-Clark	45 506	0,13
2 400	Panasonic	28 541	0,08
674	Reckitt Benckiser Group	59 750	0,17
1 400	Sony	46 823	0,14
133	Whirlpool	22 345	0,07
		<b>260 226</b>	<b>0,76</b>
<b>Industrie</b>			
702	3M	128 139	0,38
3 000	CK Hutchison Holdings	33 020	0,10
286	Dover	20 116	0,06
573	Eaton	39 101	0,11
532	FUJIFILM Holdings	16 771	0,05
9 249	General Electric	219 031	0,64
447	Illinois Tool Works	56 142	0,16
741	Industrivarden	15 559	0,05
383	Ingersoll-Rand	30 689	0,09
300	Jardine Matheson Holdings	16 887	0,05
1 600	Keppel	6 409	0,02
919	Nikon	12 879	0,04
229	Parker-Hannifin	32 089	0,09
282	Pentair	16 452	0,05
817	Siemens	98 326	0,29
482	Smiths Group	8 767	0,03
4 770	Toshiba	10 117	0,03
266	Wartsila	13 765	0,04
2 000	Wharf Holdings	14 533	0,04
		<b>788 792</b>	<b>2,32</b>
<b>Assurances</b>			
628	Admiral Group	14 326	0,04
1 739	Aegon	7 775	0,02
511	Aflac	34 803	0,10
13 400	AIA Group	85 860	0,25
490	Allianz	84 476	0,25
415	Allstate	32 180	0,09
1 341	American International Group	73 508	0,22
5 153	AMP	17 986	0,05
287	Aon	33 455	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
1 363	Assicurazioni Generali	19 641	0,06
3 756	Aviva	22 500	0,07
2 170	AXA	51 971	0,15
50	Baloise Holding	6 784	0,02
1 301	Berkshire Hathaway	193 197	0,57
511	Chubb	65 135	0,19
192	Cincinnati Financial	12 196	0,04
1 300	Dai-ichi Life Holdings	20 557	0,06
778	Gjensidige Forsikring	11 604	0,03
679	Great-West Lifeco	16 113	0,05
65	Hannover Rueck	6 822	0,02
407	Hartford Financial Services Group	18 759	0,06
2 950	Insurance Australia Group	13 451	0,04
5 955	Legal & General Group	17 518	0,05
255	Lincoln National	15 109	0,04
3 139	Manulife Financial	51 517	0,15
525	Marsh & McLennan	35 885	0,11
1 025	MetLife	49 374	0,15
600	MS&AD Insurance Group Holdings	17 670	0,05
163	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	28 778	0,08
360	NN Group	11 203	0,03
7 869	Old Mutual	17 332	0,05
592	Power Financial	13 297	0,04
491	Principal Financial Group	27 582	0,08
647	Progressive	25 011	0,07
2 586	Prudential	51 864	0,15
540	Prudential Financial	51 200	0,15
1 524	QBE Insurance Group	12 104	0,04
1 284	RSA Insurance Group	9 001	0,03
499	Sampo	22 390	0,07
165	SCOR	5 727	0,02
396	Sompo Holdings	13 408	0,04
642	St James's Place	8 642	0,03
1 786	Standard Life	8 118	0,02
642	Sun Life Financial	20 093	0,06
2 110	Suncorp Group	21 030	0,06
32	Swiss Life Holding	9 481	0,03
352	Swiss Re	28 247	0,08
1 202	T&D Holdings	16 034	0,05
815	Tokio Marine Holdings	29 579	0,09
351	Travelers	38 939	0,11
500	Tryg	9 576	0,03
8 757	UnipolSai Assicurazioni	16 735	0,05
261	Unum Group	10 671	0,03
451	Voya Financial	14 587	0,04
200	Willis Towers Watson	25 507	0,07
383	XL Group	14 708	0,04
167	Zurich Insurance Group	42 673	0,13
		<b>1 633 689</b>	<b>4,80</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
415	Carnival - Non-assorti de droits de vote	23 858	0,07
193	Carnival - Assorti de droits de vote	11 166	0,03
223	Harley-Davidson	10 562	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Équipements et produits de loisirs (suite)</b>			
128	Hasbro	12 514	0,04
629	Mattel	11 874	0,04
200	Nintendo	58 805	0,17
202	Royal Caribbean Cruises	19 346	0,06
100	Shimano	13 874	0,04
		<b>161 999</b>	<b>0,48</b>
<b>Machines</b>			
2 093	ABB	45 376	0,13
638	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	21 421	0,06
383	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	11 590	0,03
734	Caterpillar	69 156	0,20
1 085	CNH Industrial	10 758	0,03
255	Cummins	36 269	0,11
298	Deere & Co	32 291	0,10
200	FANUC	33 796	0,10
196	GEA Group	7 023	0,02
255	Hexagon	10 616	0,03
6 000	Hitachi	32 277	0,10
38	Hitachi Construction Machinery	832	0,00
1 170	Komatsu	26 061	0,08
377	Kone	16 792	0,05
1 260	Kubota	18 558	0,06
2 200	Mitsubishi Electric	27 733	0,08
3 964	Mitsubishi Heavy Industries	14 223	0,04
218	Rockwell Automation	30 956	0,09
128	Roper Technologies	25 984	0,08
223	Wabtec	17 890	0,05
		<b>489 602</b>	<b>1,44</b>
<b>Médias</b>			
479	Altice	9 676	0,03
543	CBS	30 365	0,09
244	Charter Communications	72 063	0,21
5 358	Comcast	182 836	0,53
345	DISH Network	18 984	0,06
3 595	ITV	7 427	0,02
495	Lagardere	13 687	0,04
990	Liberty Global	27 064	0,08
395	Omnicom Group	28 710	0,08
229	ProSiebenSat.1 Media	8 391	0,02
811	Shaw Communications	15 489	0,05
4 193	Singapore Press Holdings	8 624	0,03
963	Sky	10 902	0,03
223	Telenet Group Holding	12 298	0,04
575	Thomson Reuters	23 307	0,07
894	Time Warner	78 705	0,23
1 436	Twenty-First Century Fox	35 681	0,10
1 152	Vivendi	22 452	0,07
1 704	Walt Disney	158 739	0,47
301	Wolters Kluwer	11 157	0,03
1 553	WPP	28 546	0,08
		<b>805 103</b>	<b>2,36</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Métaux et industrie minière</b>			
617	Agnico Eagle Mines	24 360	0,07
1 697	Anglo American	19 791	0,06
767	ArcelorMittal	15 233	0,04
1 124	Barrick Gold	15 655	0,05
3 605	BHP Billiton - Cotation en Australie	56 441	0,17
2 232	BHP Billiton - Cotation en Angleterre	29 894	0,09
1 284	First Quantum Minerals	9 509	0,03
2 337	Fortescue Metals Group	8 204	0,02
193	Franco-Nevada	12 192	0,04
1 230	Freeport-McMoRan	12 952	0,04
13 804	Glencore	45 151	0,13
854	Goldcorp	9 640	0,03
815	JFE Holdings	12 404	0,04
1 179	Kobe Steel	10 617	0,03
364	Mitsubishi Materials	9 657	0,03
787	Newcrest Mining	10 670	0,03
536	Newmont Mining	15 222	0,04
1 400	Nippon Steel & Sumitomo Metal	27 726	0,08
731	NSK	8 003	0,02
519	Nucor	26 333	0,08
96	Randgold Resources	7 440	0,02
459	Rio Tinto - Cotation en Australie	19 531	0,06
1 348	Rio Tinto - Cotation en Angleterre	49 771	0,15
479	SKF	8 499	0,02
6 222	South32	11 214	0,03
1 013	Teck Resources	15 374	0,05
575	Tenaris	7 849	0,02
425	ThyssenKrupp	10 572	0,03
600	Wheaton Precious Metals	10 435	0,03
		<b>520 339</b>	<b>1,53</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
606	Anadarko Petroleum	24 090	0,07
1 147	APA Group	7 074	0,02
415	Apache	17 440	0,05
415	Baker Hughes	19 834	0,06
20 225	BP	101 994	0,30
829	Cabot Oil & Gas	18 229	0,05
328	Caltex Australia	6 973	0,02
1 639	Canadian Natural Resources	41 406	0,12
768	Cenovus Energy	4 957	0,01
2 106	Chevron	192 643	0,57
128	Cimarex Energy	10 550	0,03
1 341	ConocoPhillips	51 686	0,15
96	DCC	7 642	0,02
606	Devon Energy	16 986	0,05
1 779	Enbridge	62 045	0,18
1 284	Encana	9 891	0,03
2 704	Eni	35 585	0,10
631	EOG Resources	50 079	0,15
296	EQT	15 206	0,05
4 335	Exxon Mobil	306 838	0,90
581	Galp Energia SGPS	7 701	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
1 021	Halliburton	38 233	0,11
287	Hess	11 039	0,03
945	Husky Energy	9 391	0,03
289	Imperial Oil	7 375	0,02
1 000	Inpex	8 435	0,03
619	Inter Pipeline	10 615	0,03
4 031	JXTG Holdings	15 435	0,05
2 233	Kinder Morgan	37 512	0,11
1 286	Marathon Oil	13 361	0,04
628	Marathon Petroleum	28 814	0,08
520	National Oilwell Varco	15 018	0,04
400	Neste	13 796	0,04
663	Noble Energy	16 451	0,05
822	Occidental Petroleum	43 149	0,13
1 639	Oil Search	7 517	0,02
564	Pembina Pipeline	16 354	0,05
511	Phillips 66	37 048	0,11
209	Pioneer Natural Resources	29 242	0,09
926	Repsol	12 408	0,04
4 968	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	115 139	0,34
4 446	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	104 434	0,31
1 426	Schlumberger	82 318	0,24
1 170	Showa Shell Sekiyu	9 513	0,03
1 310	Statoil	18 977	0,06
2 096	Suncor Energy	53 616	0,16
474	TechnipFMC	11 304	0,03
165	Tesoro	13 541	0,04
2 696	Total	116 696	0,34
867	TransCanada	36 185	0,11
455	Valero Energy	26 912	0,08
826	Williams	21 929	0,06
907	Woodside Petroleum	18 220	0,05
		<b>2 008 826</b>	<b>5,90</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
218	Beiersdorf	20 065	0,06
926	Colgate-Palmolive	60 185	0,18
779	Essity	18 665	0,05
223	Estee Lauder	18 766	0,06
600	Kao	31 238	0,09
307	L'Oreal	55 997	0,16
2 800	Procter & Gamble	213 950	0,62
500	Shiseido	15 583	0,05
400	Unicharm	8 808	0,03
1 348	Unilever - Cotation en Angleterre	63 788	0,19
1 723	Unilever - Cotation aux Pays-Bas	83 255	0,24
		<b>590 300</b>	<b>1,73</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
1 755	AbbVie	111 573	0,33
447	Allergan	95 271	0,28
223	AmerisourceBergen	18 483	0,05
2 400	Astellas Pharma	25 741	0,08
1 380	AstraZeneca	80 705	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
915	Bayer	103 578	0,30
1 861	Bristol-Myers Squibb	90 917	0,27
351	Cardinal Health	23 980	0,07
300	Chugai Pharmaceutical	9 844	0,03
870	Daiichi Sankyo	17 970	0,05
1 189	Eli Lilly & Co	85 796	0,25
670	Express Scripts Holding	37 502	0,11
5 136	GlaxoSmithKline	95 665	0,28
2 890	Johnson & Johnson	335 205	0,98
255	McKesson	36 787	0,11
216	Merck	22 842	0,07
3 087	Merck & Co	173 465	0,51
479	Mylan	16 303	0,05
2 431	Novartis	177 610	0,52
1 946	Novo Nordisk	72 972	0,21
500	Ono Pharmaceutical	9 563	0,03
409	Otsuka Holdings	15 287	0,04
235	Perrigo	15 560	0,05
6 772	Pfizer	199 441	0,59
768	Roche Holding	171 706	0,50
1 283	Sanofi	107 464	0,32
300	Shionogi & Co	14 652	0,04
963	Shire	46 480	0,14
819	Takeda Pharmaceutical	36 485	0,11
990	Teva Pharmaceutical Industries	28 835	0,08
645	Zoetis	35 277	0,10
		<b>2 312 959</b>	<b>6,79</b>
<b>Immobilier</b>			
2 276	Cheung Kong Property Holdings	15 631	0,05
116	Daito Trust Construction	15 836	0,05
539	Deutsche Wohnen	18 051	0,05
1 540	Henderson Land Development	7 533	0,02
1 600	Hongkong Land Holdings	10 325	0,03
4 000	Mitsubishi Estate	65 344	0,19
1 000	Mitsui Fudosan	20 917	0,06
15 436	New World Development	17 181	0,05
4 000	Sino Land	5 750	0,02
795	Sumitomo Realty & Development	21 495	0,06
2 000	Sun Hung Kai Properties	25 765	0,07
256	Swiss Prime Site	20 414	0,06
457	Vonovia	15 888	0,05
		<b>260 130</b>	<b>0,76</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
499	American Tower	57 891	0,17
153	AvalonBay Communities	25 779	0,08
181	Boston Properties	19 523	0,06
1 926	British Land	13 282	0,04
376	Crown Castle International	33 026	0,10
1 049	Dexus	6 688	0,02
177	Digital Realty Trust	17 529	0,05
79	Equinix	29 726	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
407	Equity Residential	23 491	0,07
73	Essex Property Trust	16 466	0,05
160	Extra Space Storage	10 942	0,03
96	Federal Realty Investment Trust	10 638	0,03
641	GGP	13 241	0,04
1 934	Goodman Group	10 236	0,03
1 967	GPT Group	6 336	0,02
687	HCP	19 251	0,06
827	Host Hotels & Resorts	13 247	0,04
487	Iron Mountain	14 671	0,04
2	Japan Real Estate Investment	8 724	0,02
230	Klepierre	8 254	0,02
1 087	Land Securities Group	12 541	0,04
440	Liberty Property Trust	15 705	0,05
2 000	Link REIT	13 343	0,04
254	Macerich	12 930	0,04
10 519	Mirvac Group	15 068	0,04
2	Nippon Building Fund	8 958	0,03
4	Nippon Prologis REIT	7 472	0,02
5	Nomura Real Estate Master Fund	5 997	0,02
606	Prologis	31 157	0,09
195	Public Storage	35 652	0,10
288	Realty Income	13 933	0,04
128	SBA Communications	15 139	0,04
5 242	Scentre Group	14 278	0,04
351	Simon Property Group	49 781	0,15
5 326	Stockland	15 689	0,05
132	Unibail-Rodamco	29 126	0,08
8	United Urban Investment	10 019	0,03
444	Ventas	27 048	0,08
1 698	VEREIT	12 118	0,03
5 365	Vicinity Centres	9 273	0,03
237	Vornado Realty Trust	19 512	0,06
443	Welltower	29 072	0,08
1 967	Westfield	10 623	0,03
907	Weyerhaeuser	26 640	0,08
		<b>800 015</b>	<b>2,35</b>
<b>Détail</b>			
80	Advance Auto Parts	8 178	0,02
700	Aeon	9 324	0,03
417	Alimentation Couche-Tard	17 499	0,05
43	AutoZone	21 507	0,06
347	Best Buy	17 442	0,05
319	CarMax	17 637	0,05
32	Chipotle Mexican Grill	11 674	0,04
576	Cie Financiere Richemont	41 661	0,12
592	Coach	24 572	0,07
511	Costco Wholesale	71 653	0,21
1 175	CVS Health	82 890	0,24
383	Dollar General	24 208	0,07
339	Dollar Tree	20 782	0,06
128	Dollarama	10 708	0,03
200	Don Quijote Holdings	6 648	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
100	Fast Retailing	29 200	0,09
160	Foot Locker	6 913	0,02
266	Genuine Parts	21 634	0,06
1 125	Hennes & Mauritz	24 546	0,07
1 373	Home Depot	184 664	0,54
1 500	Industria de Diseno Textil	50 415	0,15
600	Isetan Mitsukoshi Holdings	5 272	0,02
84	Kering	25 049	0,07
4 175	Kingfisher	14 298	0,04
415	Kohl's	14 070	0,04
926	Lowe's	62 946	0,19
160	Luxottica Group	8 104	0,02
974	McDonald's	130 795	0,39
161	Next	7 070	0,02
100	Nitori Holdings	11 736	0,04
112	O'Reilly Automotive	21 480	0,06
128	Pandora	10 459	0,03
328	Restaurant Brands International	17 967	0,05
415	Ross Stores	21 006	0,06
1 755	Starbucks	89 723	0,26
29	Swatch Group	9 402	0,03
575	Target	26 362	0,08
734	TJX	46 445	0,14
321	Travis Perkins	5 319	0,02
96	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	24 185	0,07
400	USS	6 970	0,02
1 723	Wal-Mart Stores	114 328	0,34
990	Walgreens Boots Alliance	67 973	0,20
415	Yum! Brands	26 838	0,08
		<b>1 471 552</b>	<b>4,32</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
419	Analog Devices	28 581	0,08
1 201	Applied Materials	43 500	0,13
351	ASML Holding	40 049	0,12
475	Broadcom	97 057	0,29
1 306	Infineon Technologies	24 141	0,07
5 272	Intel	155 958	0,45
262	KLA-Tencor	21 021	0,06
160	Lam Research	19 840	0,06
319	Maxim Integrated Products	12 558	0,04
192	Microchip Technology	12 993	0,04
1 266	Micron Technology	33 144	0,10
536	NVIDIA	67 936	0,20
319	NXP Semiconductors	30 612	0,09
1 595	QUALCOMM	77 222	0,23
192	Skyworks Solutions	16 152	0,05
1 085	Texas Instruments	73 183	0,21
200	Tokyo Electron	23 659	0,07
255	Xilinx	14 381	0,04
		<b>791 987</b>	<b>2,33</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Logiciels</b>			
1 000	Activision Blizzard	50 476	0,15
594	Adobe Systems	73 662	0,22
584	Amadeus IT Group	30 572	0,09
223	Autodesk	19 712	0,06
496	Cerner	28 906	0,08
260	Citrix Systems	18 141	0,05
319	Electronic Arts	29 569	0,09
399	Fidelity National Information Services	29 876	0,09
255	Fiserv	27 352	0,08
290	Intuit	33 769	0,10
7 865	Microsoft	475 328	1,40
3 271	Oracle	143 797	0,42
447	Paychex	22 316	0,06
200	Red Hat	16 790	0,05
2 189	Sage Group	17 152	0,05
743	salesforce.com	56 415	0,17
1 078	SAP	98 583	0,29
200	ServiceNow	18 588	0,05
		<b>1 205 660</b>	<b>3,54</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
229	Adidas	38 415	0,11
417	Burberry Group	7 888	0,02
49	Christian Dior	12 267	0,04
33	Hermes International	14 277	0,04
313	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	68 328	0,20
402	Michael Kors Holdings	12 777	0,04
109	Mohawk Industries	23 098	0,07
1 468	NIKE	75 939	0,23
600	Under Armour	11 447	0,03
530	VF	26 766	0,08
		<b>291 202</b>	<b>0,86</b>
<b>Transports</b>			
10	AP Moller - Maersk	17 606	0,05
3 214	Aurizon Holdings	11 586	0,03
867	Canadian National Railway	61 588	0,18
177	Canadian Pacific Railway	24 933	0,07
200	Central Japan Railway	28 575	0,08
160	CH Robinson Worldwide	9 635	0,03
1 276	CSX	61 039	0,18
1 231	Deutsche Post	40 401	0,12
255	DSV	13 719	0,04
387	East Japan Railway	32 448	0,10
319	Expeditors International of Washington	15 797	0,05
303	FedEx	57 736	0,17
300	Hankyu Hanshin Holdings	9 457	0,03
1 000	Keikyu	10 558	0,03
1 000	Keio	7 335	0,02
2 000	Kintetsu Group Holdings	6 758	0,02
137	Kuehne + Nagel International	20 069	0,06
4 544	Nippon Yusen	7 411	0,02
387	Norfolk Southern	41 294	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Deutsche MSCI World Index Fund

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 98,99 % (31 décembre 2016 – 97,23 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Transports (suite)</b>			
500	Odakyu Electric Railway	8 841	0,03
2 059	Royal Mail	9 877	0,03
1 000	Tokyu	6 687	0,02
958	Union Pacific	91 478	0,27
811	United Parcel Service	78 636	0,23
200	West Japan Railway	12 385	0,04
400	Yamato Holdings	7 112	0,02
		<b>692 961</b>	<b>2,04</b>
<b>Eau</b>			
315	American Water Works	21 529	0,06
740	Severn Trent	18 389	0,05
642	United Utilities Group	6 343	0,02
464	Veolia Environnement	8 584	0,03
		<b>54 845</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>33 701 639</b>	<b>98,99</b>
<b>Actions privilégiées – 0,21 % (31 décembre 2016 – 0,19 %)</b>			
<b>Automobiles</b>			
212	Volkswagen	28 270	0,08
		<b>28 270</b>	<b>0,08</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
22 000	Telecom Italia	14 190	0,04
		<b>14 190</b>	<b>0,04</b>
<b>Produits ménagers</b>			
196	Henkel & Co	23 618	0,07
		<b>23 618</b>	<b>0,07</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>66 078</b>	<b>0,19</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		33 767 717	99,18
<b>Autres actifs nets – 0,82 % (31 décembre 2016 – 2,58 %)</b>		280 677	0,82
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>34 048 394</b>	<b>100,00</b>

	% de l'Actif total 30/06/2017
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,16
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68	0,00
Actif circulant	0,84
Actif total	100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI GCC Countries ex Select Securities Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés des 6 marchés d'actions du Conseil de coopération du Golfe : Bahreïn, Koweït, Oman, Qatar, Arabie Saoudite et Émirats arabes unis.

L'Indice de Référence est calculé et géré par MSCI Inc. (le « Promoteur de l'Indice »).

L'Indice de Référence réplique la performance des sociétés incluses dans l'indice MSCI GCC Countries ex Select Securities Index et classifiées selon la méthodologie du Promoteur de l'Indice.

L'Indice de Référence est un indice personnalisé pondéré en fonction de la capitalisation boursière flottante conçu pour refléter la performance des actions de sociétés des 6 marchés d'actions du Conseil de coopération du Golfe : Bahreïn, Koweït, Oman, Qatar, Arabie Saoudite et Émirats arabes unis. Conformément à la méthodologie du Promoteur de l'Indice, l'Indice de Référence vise une couverture approximative de 85 % de la capitalisation boursière ajustée en fonction du flottant au sein de chaque pays. Toutefois, le Promoteur de l'Indice peut exclure certains titres, en tant que de besoin, au motif que les pays concernés peuvent imposer des restrictions sur la propriété étrangère.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens.

La date de référence de l'Indice de Référence est le 30 novembre 2009 et son niveau de référence est fixé à 1 000 points.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	25 560 381 \$	14,49 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	4,38 %	4,92 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,04 %	(0,54 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 95,52 % (31 décembre 2016 – 94,93 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Automobiles</b>			
8 275	Daimler	598 090	2,34
11 507	Toyota Motor	603 513	2,36
		<b>1 201 603</b>	<b>4,70</b>
<b>Banques</b>			
42 537	ING Groep	732 585	2,87
100 543	Mitsubishi UFJ Financial Group	675 417	2,64
352 750	Mizuho Financial Group	644 846	2,52
16 493	Sumitomo Mitsui Financial Group	642 781	2,51
26 958	Swedbank	656 167	2,57
		<b>3 351 796</b>	<b>13,11</b>
<b>Boissons</b>			
5 729	Anheuser-Busch InBev	631 923	2,47
		<b>631 923</b>	<b>2,47</b>
<b>Produits chimiques</b>			
10 891	Umicore	756 483	2,96
		<b>756 483</b>	<b>2,96</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
61 375	Rakuten	722 123	2,83
		<b>722 123</b>	<b>2,83</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
12 230	Julius Baer Group	644 289	2,52
		<b>644 289</b>	<b>2,52</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
23 294	KDDI	616 765	2,41
13 971	Nippon Telegraph & Telephone	660 253	2,58
25 620	NTT DOCOMO	604 701	2,37
7 609	SoftBank Group	616 047	2,41
		<b>2 497 766</b>	<b>9,77</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
9 742	Chr Hansen Holding	707 621	2,77
14 638	Koninklijke Ahold Delhaize	279 481	1,09
7 901	Nestle	688 496	2,69
15 486	Seven & I Holdings	637 853	2,50
		<b>2 313 451</b>	<b>9,05</b>
<b>Produits forestiers</b>			
23 635	UPM-Kymmene	672 844	2,63
		<b>672 844</b>	<b>2,63</b>
<b>Produits ménagers</b>			
5 493	Henkel & Co	663 468	2,59
16 321	Sony	622 568	2,44
		<b>1 286 036</b>	<b>5,03</b>
<b>Industrie</b>			
4 512	Siemens	619 341	2,42
		<b>619 341</b>	<b>2,42</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 95,52 % (31 décembre 2016 – 94,93 %) (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances</b>			
3 545	Allianz	697 056	2,73
3 324	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	669 334	2,62
2 318	Zurich Insurance Group	675 564	2,64
		<b>2 041 954</b>	<b>7,99</b>
<b>Machines</b>			
7 082	GEA Group	289 412	1,13
		<b>289 412</b>	<b>1,13</b>
<b>Médias</b>			
15 005	Wolters Kluwer	634 329	2,48
		<b>634 329</b>	<b>2,48</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
22 330	Boliden	608 648	2,38
25 150	ThyssenKrupp	713 535	2,79
		<b>1 322 183</b>	<b>5,17</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
2 999	Beiersdorf	314 824	1,23
		<b>314 824</b>	<b>1,23</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
50 476	Astellas Pharma	617 473	2,42
2 447	Roche Holding	623 983	2,44
12 179	Takeda Pharmaceutical	618 814	2,42
		<b>1 860 270</b>	<b>7,28</b>
<b>Détail</b>			
7 901	Cie Financiere Richemont	651 782	2,55
1 975	Fast Retailing	657 747	2,58
		<b>1 309 529</b>	<b>5,13</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
4 842	ASML Holding	630 122	2,47
		<b>630 122</b>	<b>2,47</b>
<b>Logiciels</b>			
6 362	SAP	663 578	2,60
		<b>663 578</b>	<b>2,60</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
3 404	Adidas	651 278	2,55
		<b>651 278</b>	<b>2,55</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>24 415 134</b>	<b>95,52</b>
<b>Actions Privilégiées – 2,53 % (31 décembre 2016 – 8,29 %)</b>			
4 701	Henkel & Co	646 088	2,53
		<b>646 088</b>	<b>2,53</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>646 088</b>	<b>2,53</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>25 061 222</b>	<b>98,05</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 2,03 % (31 décembre 2016 – (3,57) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 2,03 % (31 décembre 2016 – (3,57) %)

Swaps de rendement total – 2,03 % (31 décembre 2016 – (3,57) %)

Description	Valeur notionnelle	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
BSHBDBEI*	993 550	05/02/2023	(25 061 222)	(98,05)
ISHBDBEI2*	17 152	31/12/2050	25 581 340	100,08
<b>Plus-value latente sur swaps de rendement total</b>			<b>25 581 340</b>	<b>100,08</b>
<b>Moins-value latente sur swaps de rendement total</b>			<b>(25 061 222)</b>	<b>(98,05)</b>
<b>Moins-value latente nette sur les opérations de swap de portefeuille</b>			<b>520 118</b>	<b>2,03</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>			<b>520 118</b>	<b>2,03</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>			<b>520 118</b>	<b>2,03</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Autres passifs nets – (0,08) % (31 décembre 2016 – 0,35 %)</b>			25 581 340 (20 959)	100,08 (0,08)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>			<b>25 560 381</b>	<b>100,00</b>

	% de l'Actif total 30/06/2017
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	49,49
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	50,51
Actif circulant	0,00
Actif total	100,00

\* La contrepartie des Swaps de rendement total est HSBC, et l'Indice est le MSCI GCC Countries ex Select Index.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le FTSE All-World ex UK Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés de pays développés et de marchés émergents mondiaux, à l'exclusion du Royaume-Uni.

L'Indice de Référence comprend les actions de moyenne et de grande capitalisations couvrant les marchés développés et émergents mondiaux, à l'exclusion du Royaume-Uni. L'Indice de Référence est dérivé de la gamme FTSE Global Equity Index Series (GEIS), un univers d'indices global qui couvre 98 % de la capitalisation boursière mondiale disponible pour investissement. Les valeurs de sociétés cotées sur une bourse ou sur un marché réglementé peuvent être intégrées à la gamme GEIS.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 2,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	35 780 433 £	49,46 £
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	6,20 %	6,05 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,15 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
635	Airbus	40 145	0,11
598	Arconic	10 427	0,03
702	Boeing	106 871	0,30
203	Elbit Systems	19 270	0,05
1 763	Embraer	6 198	0,02
384	General Dynamics	58 563	0,16
225	Harris	18 895	0,05
158	Korea Aerospace Industries	6 060	0,02
171	L3 Technologies	21 995	0,06
241	Lockheed Martin	51 506	0,14
216	Northrop Grumman	42 688	0,12
386	Raytheon	47 986	0,13
39	Rockwell Collins	3 155	0,01
340	Safran	23 955	0,07
938	United Technologies	88 178	0,25
603	Zodiac Aerospace	12 575	0,04
		<b>558 467</b>	<b>1,56</b>
<b>Agriculture</b>			
2 292	Altria Group	131 403	0,37
768	Archer-Daniels-Midland	24 466	0,07
1 151	British American Tobacco Malaysia	8 963	0,03
200	Bunge	11 486	0,03
19 627	IOI	15 664	0,04
1 250	Japan Tobacco	33 804	0,09
214	KT&G	16 847	0,05
1 789	Philip Morris International	161 760	0,45
1 026	Reynolds American	51 373	0,14
		<b>455 766</b>	<b>1,27</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
10 949	Cathay Pacific Airways	13 087	0,04
15 694	Eva Airways	5 977	0,02
492	Japan Airlines	11 711	0,03
1 376	Latam Airlines Group	11 727	0,03
1 196	Ryanair Holdings	18 861	0,05
4 075	Turk Hava Yollari	7 169	0,02
		<b>68 532</b>	<b>0,19</b>
<b>Pièces auto</b>			
187	Adient	9 412	0,03
511	Aisin Seiki	20 132	0,06
165	Autoliv	13 947	0,04
796	Bridgestone	26 397	0,07
234	Cie Generale des Etablissements Michelin	23 916	0,07
139	Continental	23 061	0,06
364	Delphi Automotive	24 562	0,07
688	Denso	22 354	0,06
430	Goodyear Tire & Rubber	11 573	0,03
83	Hyundai Mobis	13 962	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Pièces auto (suite)</b>			
407	Koito Manufacturing	16 118	0,04
125	Lear	13 673	0,04
506	Magna International	18 018	0,05
264	Mobileye	12 764	0,04
736	NGK Insulators	11 291	0,03
699	NGK Spark Plug	11 442	0,03
1 539	NHK Spring	12 453	0,03
446	Nokian Renkaat	14 192	0,04
196	Valeo	10 152	0,03
8 910	Weichai Power	6 010	0,02
		<b>315 429</b>	<b>0,88</b>
<b>Automobiles</b>			
398	Bayerische Motoren Werke	28 405	0,08
1 143	Daimler	63 599	0,18
4 443	Ford Motor	38 275	0,11
11 345	Geely Automobile Holdings	18 841	0,05
1 645	General Motors	44 236	0,12
9 294	Guangzhou Automobile Group	12 557	0,03
2 129	Honda Motor	44 695	0,12
202	Hyundai Motor	21 679	0,06
513	Kia Motors	13 186	0,04
1 331	Mahindra & Mahindra	21 928	0,06
3 085	Nissan Motor	23 632	0,07
471	PACCAR	23 946	0,07
1 095	Peugeot	16 792	0,05
178	Renault	12 386	0,03
796	Subaru	20 649	0,06
682	Suzuki Motor	24 906	0,07
868	Tata Motors	22 058	0,06
161	Tesla	44 820	0,13
3 060	Toyota Motor	123 553	0,34
1 277	Volvo	16 737	0,05
		<b>636 880</b>	<b>1,78</b>
<b>Banques</b>			
42 822	Agricultural Bank of China	15 583	0,04
2 286	Alpha Bank	4 336	0,01
3 333	Australia & New Zealand Banking Group	56 526	0,16
988	Axis Bank	30 273	0,08
7 482	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	47 728	0,13
9 505	Banco de Sabadell	14 847	0,04
2 012	Banco do Brasil	12 529	0,04
16 693	Banco Santander	84 896	0,24
578	Bancolombia	19 824	0,06
14 863	Bank Central Asia	15 583	0,04
9 490	Bank Mandiri Persero	6 989	0,02
11 701	Bank of America	218 535	0,61
96 668	Bank of China	36 512	0,10
22 966	Bank of Communications	12 479	0,04
3 741	Bank of East Asia	12 378	0,03
51 677	Bank of Ireland	10 436	0,03
1 492	Bank of Kyoto	10 836	0,03

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Banques (suite)</b>			
824	Bank of Montreal	46 511	0,13
1 339	Bank of New York Mellon	52 593	0,15
1 425	Bank of Nova Scotia	65 897	0,18
12 484	Bank of the Philippine Islands	19 808	0,06
465	Bank Pekao	12 048	0,03
2 048	Bankinter	14 503	0,04
23	Banque Cantonale Vaudoise	13 137	0,04
878	BB&T	30 694	0,09
2 076	Bendigo & Adelaide Bank	13 583	0,04
1 195	BNP Paribas	66 167	0,19
4 755	BOC Hong Kong Holdings	17 514	0,05
6 161	CaixaBank	22 613	0,06
535	Canadian Imperial Bank of Commerce	33 424	0,09
587	Capital One Financial	37 336	0,10
109 731	China Construction Bank	65 469	0,18
6 419	China Merchants Bank	14 908	0,04
16 451	CITIC	19 047	0,05
3 407	Citigroup	175 419	0,49
522	Citizens Financial Group	14 339	0,04
1 614	Commerzbank	14 781	0,04
1 969	Commonwealth Bank of Australia	96 285	0,27
131	Credicorp	18 103	0,05
1 335	Credit Agricole	16 511	0,05
2 608	Credit Suisse Group	29 058	0,08
946	Danske Bank	27 975	0,08
2 962	DBS Group Holdings	34 349	0,10
2 438	Deutsche Bank	33 234	0,09
1 474	DNB	19 236	0,05
10 740	Dubai Islamic Bank	12 831	0,04
613	Erste Group Bank	18 045	0,05
1 141	Fifth Third Bancorp	22 803	0,06
5 099	First Abu Dhabi Bank	11 222	0,03
328	First Republic Bank	25 276	0,07
4 555	FirstRand	12 619	0,04
473	Goldman Sachs Group	80 803	0,23
1 792	Grupo Financiero Banorte	8 795	0,02
9 736	Grupo Financiero Inbursa	12 837	0,04
1 503	Hang Seng Bank	24 205	0,07
6 765	Hong Leong Bank	19 000	0,05
812	Huntington Bancshares	8 452	0,02
3 528	ICICI Bank	24 363	0,07
88 169	Industrial & Commercial Bank of China	45 823	0,13
4 321	ING Groep	57 291	0,16
15 273	Intesa Sanpaolo	37 228	0,10
4 085	JPMorgan Chase & Co	287 439	0,80
304	Jyske Bank	13 535	0,04
2 395	Kasikornbank	10 828	0,03
318	KBC Group	18 543	0,05
932	KeyCorp	13 446	0,04
258	Komercni banka	7 946	0,02
174	M&T Bank	21 694	0,06
454	Macquarie Group	23 726	0,07
16 326	Mitsubishi UFJ Financial Group	84 432	0,24

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Banques (suite)</b>			
518	Mizrahi Tefahot Bank	7 256	0,02
28 426	Mizuho Financial Group	40 005	0,11
1 633	Morgan Stanley	56 020	0,16
3 082	National Australia Bank	53 853	0,15
98	National Bank of Canada	3 168	0,01
9 843	National Bank of Greece	2 878	0,01
3 256	Natixis	16 802	0,05
1 004	Nedbank Group	12 317	0,03
3 592	Nordea Bank	35 146	0,10
352	Northern Trust	26 343	0,07
5 351	Oversea-Chinese Banking	32 283	0,09
591	PNC Financial Services Group	56 814	0,16
6 413	Public Bank	23 370	0,07
1 937	Regions Financial	21 831	0,06
2 513	Resona Holdings	10 650	0,03
1 851	Royal Bank of Canada	103 317	0,29
3 223	Sberbank of Russia	25 681	0,07
2 970	Shiga Bank	11 782	0,03
2 709	Siam Commercial Bank	9 547	0,03
1 795	Skandinaviska Enskilda Banken	16 695	0,05
828	Societe Generale	34 250	0,10
1 389	Standard Bank Group	11 755	0,03
709	State Bank of India	23 198	0,06
529	State Street	36 543	0,10
1 568	Sumitomo Mitsui Financial Group	47 045	0,13
515	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	14 181	0,04
674	SunTrust Banks	29 431	0,08
1 793	Svenska Handelsbanken	19 737	0,06
1 291	Swedbank	24 191	0,07
2 138	Toronto-Dominion Bank	82 823	0,23
4 080	UBS Group	53 266	0,15
2 839	UniCredit	40 757	0,11
3 098	Unione di Banche Italiane	10 244	0,03
2 323	United Overseas Bank	30 030	0,08
1 958	US Bancorp	78 263	0,22
10 664	VTB Bank	17 265	0,05
5 667	Wells Fargo & Co	241 740	0,68
3 807	Westpac Banking	68 589	0,19
		<b>3 967 080</b>	<b>11,09</b>
<b>Boissons</b>			
5 647	Ambev	24 025	0,07
908	Anheuser-Busch InBev	77 104	0,21
319	Asahi Group Holdings	9 241	0,02
218	Carlsberg	17 906	0,05
3 888	China Resources Beer Holdings	7 554	0,02
4 740	Coca-Cola	163 662	0,46
374	Coca-Cola European Partners	11 710	0,03
232	Constellation Brands	34 601	0,10
2 608	Davide Campari-Milano	14 129	0,04
350	Dr Pepper Snapple Group	24 549	0,07
3 150	Fomento Economico Mexicano	23 951	0,07
260	Heineken	19 435	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Boissons (suite)</b>			
529	Hite Jinro	8 294	0,02
698	Kirin Holdings	10 947	0,03
196	Molson Coors Brewing	13 028	0,04
549	Monster Beverage	20 997	0,06
1 693	PepsiCo	150 525	0,42
266	Pernod Ricard	27 385	0,08
		<b>659 043</b>	<b>1,84</b>
<b>Biotechnologie</b>			
254	Alexion Pharmaceuticals	23 792	0,07
843	Amgen	111 775	0,31
258	Biogen	53 898	0,15
186	BioMarin Pharmaceutical	13 005	0,04
129	Bioverativ	5 976	0,02
896	Celgene	89 583	0,25
561	CSL	45 726	0,13
72	Genmab	11 811	0,03
1 584	Gilead Sciences	86 312	0,24
170	Illumina	22 709	0,06
192	Incyte	18 611	0,05
91	Regeneron Pharmaceuticals	34 408	0,10
63	Samsung Biologics	12 378	0,03
277	Vertex Pharmaceuticals	27 481	0,08
		<b>557 465</b>	<b>1,56</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
3 428	Adelaide Brighton	11 397	0,03
5 476	Anhui Conch Cement	14 662	0,04
18 285	Cemex	13 260	0,04
495	Cie de Saint-Gobain	20 332	0,06
326	Daikin Industries	25 620	0,07
258	Fortune Brands Home & Security	12 958	0,04
11	Geberit	3 955	0,01
129	HeidelbergCement	9 588	0,03
1 331	James Hardie Industries	16 113	0,04
1 227	Johnson Controls International	40 958	0,11
589	LafargeHolcim	25 995	0,07
76	Martin Marietta Materials	13 023	0,04
539	Masco	15 855	0,04
20 888	Semen Indonesia Persero	12 066	0,03
4	Sika	19 808	0,06
26 618	Taiwan Glass Industry	9 936	0,03
500	TOTO	14 697	0,04
153	Vulcan Materials	14 921	0,04
		<b>295 144</b>	<b>0,82</b>
<b>chimiques</b>			
204	Agrium	14 213	0,04
495	Air Liquide	47 028	0,13
277	Air Products & Chemicals	30 507	0,09
362	Akzo Nobel	24 186	0,07
200	Albemarle	16 250	0,05
1 402	Asahi Kasei	11 599	0,03
1 140	BASF	81 170	0,23

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
296	Celanese	21 635	0,06
480	CF Industries Holdings	10 332	0,03
1 355	Dow Chemical	65 792	0,18
1 042	El du Pont de Nemours & Co	64 744	0,18
336	Evonik Industries	8 256	0,02
7 206	Formosa Chemicals & Fibre	17 416	0,05
1 000	Formosa Plastics	2 346	0,01
15	Givaudan	23 128	0,06
188	International Flavors & Fragrances	19 539	0,05
547	K+S	10 768	0,03
2 138	Kingboard Chemical Holdings	6 557	0,02
408	Koninklijke DSM	22 799	0,06
217	LANXESS	12 631	0,04
87	LG Chem	17 035	0,05
264	Linde	38 434	0,11
164	Lonza Group	27 330	0,08
460	LyondellBasell Industries	29 885	0,08
525	Monsanto	47 838	0,13
685	Mosaic	12 039	0,03
394	Novozymes	13 256	0,04
1 042	Potash of Saskatchewan	13 064	0,04
364	PPG Industries	30 814	0,09
400	Praxair	40 818	0,11
109	Sherwin-Williams	29 450	0,08
520	Shin-Etsu Chemical	36 288	0,10
109 493	Sinofert Holdings	10 690	0,03
4 245	Sumitomo Chemical	18 789	0,05
1 321	Toray Industries	8 511	0,02
344	Umicore	18 395	0,05
180	Westlake Chemical	9 175	0,03
531	Yara International	15 304	0,04
		<b>928 011</b>	<b>2,59</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
229	Adecco Group	13 420	0,04
478	AerCap Holdings	17 086	0,05
351	Atlantia	7 594	0,02
611	Automatic Data Processing	48 195	0,14
372	CDK Global	17 773	0,05
145	Cintas	14 070	0,04
2 524	Dai Nippon Printing	21 582	0,06
352	Ecolab	35 974	0,10
73	Equifax	7 723	0,02
132	FleetCor Technologies	14 655	0,04
158	Global Payments	10 986	0,03
313	H&R Block	7 448	0,02
165	IHS Markit	5 594	0,02
551	ISS	16 639	0,05
47 001	Jasa Marga Persero	14 525	0,04
14 512	Jiangsu Expressway	15 771	0,04
3 576	Kroton Educacional	12 356	0,03
234	ManpowerGroup	20 113	0,06
278	Moody's	26 042	0,07
514	Nielsen Holdings	15 298	0,04
1 243	PayPal Holdings	51 358	0,14
332	Randstad Holding	14 902	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
1 647	Recruit Holdings	21 791	0,06
1 301	RELX	20 562	0,06
173	Republic Services	8 488	0,02
352	S&P Global	39 562	0,11
283	Secom	16 530	0,05
844	Securitas	10 939	0,03
2 275	Transurban Group	15 920	0,05
196	United Rentals	17 007	0,05
141	Waste Connections	6 982	0,02
637	Waste Management	35 971	0,10
1 183	Western Union	17 349	0,05
238	Wirecard	11 644	0,03
		<b>631 849</b>	<b>1,77</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
757	Accenture	72 078	0,20
370	Alphabet - Actions de Catégorie A	264 815	0,74
366	Alphabet - Actions de Catégorie C	256 049	0,72
490	Amazon.com	365 157	1,02
6 228	Apple	690 525	1,93
234	Atos	25 252	0,07
1 944	BlackBerry	14 935	0,04
214	Capgemini	17 002	0,05
252	Cars.com	5 166	0,01
298	CGI Group	11 705	0,03
55	Check Point Software Technologies	4 619	0,01
738	Cognizant Technology Solutions	37 725	0,11
19 692	Compal Electronics	10 216	0,03
448	CyberAgent	10 697	0,03
250	Dell Technologies	11 761	0,03
397	DXC Technology	23 448	0,07
1 243	eBay	33 416	0,09
128	Expedia	14 678	0,04
107	F5 Networks	10 466	0,03
2 681	Facebook	311 619	0,87
3 742	Fujitsu	21 224	0,06
226	Gemalto	10 428	0,03
2 098	Hewlett Packard Enterprise	26 795	0,08
2 098	HP	28 233	0,08
235	IAC/InterActiveCorp	18 678	0,05
63	Iliad	11 456	0,03
3 777	Infosys	43 674	0,12
1 096	International Business Machines	129 795	0,36
21 120	Inventec	13 255	0,04
19 017	Lenovo Group	9 246	0,03
33	NAVER	18 607	0,05
328	NCR	10 313	0,03
463	Netflix	53 256	0,15
103	Palo Alto Networks	10 610	0,03
59	Priceline Group	84 962	0,24
1 296	Rakuten	11 739	0,03
328	Seagate Technology	9 785	0,03
92	SK Holdings	17 209	0,05
994	Symantec	21 618	0,06
301	TDK	15 241	0,04
6 426	Tencent Holdings	176 934	0,49

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
210	TripAdvisor	6 176	0,02
953	Twitter	13 111	0,04
378	United Internet	15 980	0,04
224	VeriSign	16 031	0,04
336	Western Digital	22 918	0,06
6 766	Wipro	27 086	0,08
12 770	Wistron	10 002	0,03
818	Yandex	16 524	0,05
		<b>3 062 215</b>	<b>8,56</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
162	Aena	24 303	0,07
63	Aéroports de Paris	7 816	0,02
9 990	Airports of Thailand	10 697	0,03
350	Bouygues	11 346	0,03
11 499	China Communications Construction	11 408	0,03
9 431	China Railway Construction	9 468	0,03
13 449	China Railway Group	8 157	0,02
10 261	China State Construction International Holdings	13 519	0,04
2 539	CK Infrastructure Holdings	16 426	0,05
866	COMSYS Holdings	13 724	0,04
873	Daiwa House Industry	22 957	0,06
523	DR Horton	13 919	0,04
845	Ferrovial	14 420	0,04
1 757	Grupo Aeroportuario del Pacifico	15 275	0,04
1 137	Grupo Aeroportuario del Sureste	18 518	0,05
115	Hochtief	16 197	0,05
71	Hyundai Heavy Industries	8 432	0,02
2 992	Kajima	19 434	0,05
1 109	Larsen & Toubro	22 027	0,06
452	Lennar	18 554	0,05
814	Maeda Road Construction	12 504	0,04
2 275	Obayashi	20 591	0,06
1 281	Sekisui House	17 374	0,05
482	SNC-Lavalin Group	16 021	0,05
2 968	Taisei	20 865	0,06
348	Toll Brothers	10 585	0,03
566	Vinci	37 139	0,10
		<b>431 676</b>	<b>1,21</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
795	Amcor	7 610	0,02
680	Ball	22 097	0,06
346	Sealed Air	11 922	0,03
290	WestRock	12 650	0,04
		<b>54 279</b>	<b>0,15</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
10 416	Berli Jucker	11 272	0,03
348	Fastenal	11 662	0,03
1 884	ITOCHU	21 544	0,06
21 583	Li & Fung	6 045	0,02
718	LKQ	18 213	0,05
1 876	Mitsubishi	30 283	0,09
2 278	Mitsui & Co	25 059	0,07

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Distribution et vente en gros (suite)</b>			
713	Sumitomo	7 142	0,02
81	WW Grainger	11 258	0,03
		<b>142 478</b>	<b>0,40</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
83	Alliance Data Systems	16 402	0,05
1 026	American Express	66 539	0,19
256	Ameriprise Financial	25 087	0,07
484	ASX	15 322	0,04
4 395	B3	20 169	0,06
147	BlackRock	47 803	0,13
1 339	Charles Schwab	44 285	0,12
6 600	China Everbright	11 065	0,03
848	CI Financial	13 894	0,04
515	CIT Group	19 308	0,05
5 296	CITIC Securities	8 430	0,02
389	CME Group	37 506	0,11
21 331	CTBC Financial Holding	10 770	0,03
304	Deutsche Boerse	24 670	0,07
598	Discover Financial Services	28 630	0,08
37 384	First Financial Holding	19 253	0,05
491	FNF Group	16 946	0,05
563	Franklin Resources	19 413	0,05
10 913	Fubon Financial Holding	13 381	0,04
194	Groupe Bruxelles Lambert	14 358	0,04
8 805	Haitong Securities	10 958	0,03
1 504	Hong Kong Exchanges and Clearing	29 931	0,08
35 696	Hua Nan Financial Holdings	15 945	0,05
690	Intercontinental Exchange	35 017	0,10
705	Invesco	19 099	0,05
1 905	Investec	10 801	0,03
883	Investor	32 721	0,09
1 323	Japan Exchange Group	18 447	0,05
397	Julius Baer Group	16 101	0,05
529	KB Financial Group	20 538	0,06
641	Kinnevik	15 089	0,04
1 137	Mastercard	106 308	0,30
12 862	Mega Financial Holding	8 235	0,02
4 538	Nomura Holdings	20 938	0,06
1 702	ORIX	20 291	0,06
40	Partners Group Holding	19 117	0,05
733	Shinhan Financial Group	24 541	0,07
796	Synchrony Financial	18 274	0,05
424	T Rowe Price Group	24 223	0,07
13 000	Taiwan Cooperative Financial Holding	5 313	0,02
573	TD Ameritrade Holding	18 964	0,05
2 190	Visa	158 111	0,44
		<b>1 122 193</b>	<b>3,14</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
2 017	Advanced Info Service	8 114	0,02
34 087	America Movil	21 168	0,06
7 008	AT&T	203 558	0,57
778	CenturyLink	14 303	0,04
6 149	China Mobile	50 240	0,14
34 409	China Telecom	12 589	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
5 684	Cisco Systems	136 964	0,38
3 737	Deutsche Telekom	51 582	0,14
2 010	DiGi.Com	1 802	0,01
422	Elisa	12 572	0,04
2 756	Emirates Telecommunications Group	9 994	0,03
1 264	Hellenic Telecommunications Organization	11 698	0,03
693	Juniper Networks	14 874	0,04
1 743	KDDI	35 529	0,10
392	Level 3 Communications	17 896	0,05
1 404	LG Uplus	14 737	0,04
106	Motorola Solutions	7 078	0,02
1 897	MTN Group	12 718	0,04
258	Nice	15 925	0,04
884	Nippon Telegraph & Telephone	32 162	0,09
1 161	Nisshinbo Holdings	9 068	0,03
6 537	Nokia	30 737	0,09
1 576	NTT DOCOMO	28 637	0,08
2 142	Orange	26 124	0,07
26 749	PCCW	11 712	0,03
94	Rogers Communications	3 413	0,01
2 851	Rostelecom - Cotation en Angleterre	15 968	0,04
300	Rostelecom - Cotation aux États-Unis	1 678	0,00
772	SES	13 913	0,04
12 557	Singapore Telecommunications	27 312	0,08
64	SK Telecom	11 455	0,03
1 074	SoftBank Group	66 942	0,19
1 749	Sprint	11 055	0,03
368	T-Mobile	17 174	0,05
6 788	Taiwan Mobile	19 670	0,06
3 123	TDC	13 963	0,04
24 765	Telecom Italia	17 570	0,05
3 504	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19 269	0,05
5 262	Telefonica	41 759	0,12
3 872	Telefonica Deutschland Holding	14 868	0,04
67 856	Telekomunikasi Indonesia Persero	17 717	0,05
1 301	Telenor	16 560	0,05
3 535	Telia	12 516	0,03
6 310	Telstra	16 022	0,04
25 184	True	3 539	0,01
4 563	Verizon Communications	156 883	0,44
920	VTech Holdings	11 223	0,03
57 791	XL Axiata	11 383	0,03
		<b>1 333 633</b>	<b>3,73</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
1 694	AGL Energy	25 509	0,07
361	Alliant Energy	11 164	0,03
65	Ameren	2 736	0,01
655	American Electric Power	35 031	0,10
471	CenterPoint Energy	9 928	0,03
1 479	Centrais Eletricas Brasileiras	4 279	0,01
1 751	Chubu Electric Power	17 906	0,05
429	CLP Holdings	3 495	0,01
582	CMS Energy	20 723	0,06
461	Consolidated Edison	28 683	0,08
735	Dominion Energy	43 361	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
127	DTE Energy	10 343	0,03
820	Duke Energy	52 769	0,15
2 362	E.ON	17 106	0,05
483	Edison International	29 074	0,08
1 535	Electricite de France	12 780	0,04
544	Endesa	9 634	0,03
8 521	Enel	35 120	0,10
837	Enel Generacion Chile	14 589	0,04
1 530	Engie	17 753	0,05
111	Entergy	6 560	0,02
519	Eversource Energy	24 257	0,07
1 067	Exelon	29 629	0,08
631	FirstEnergy	14 165	0,04
380	Fortis	10 267	0,03
694	Fortum	8 367	0,02
1 190	Hokkaido Electric Power	6 979	0,02
7 324	Iberdrola	44 585	0,12
233	Innogy	7 051	0,02
1 857	Kansai Electric Power	19 683	0,05
1 333	Kyushu Electric Power	12 458	0,03
2 476	Manila Electric	9 852	0,03
562	NextEra Energy	60 628	0,17
912	NRG Energy	12 090	0,03
3 809	Origin Energy	15 430	0,04
629	PG&E	32 139	0,09
956	PPL	28 453	0,08
683	Public Service Enterprise Group	22 615	0,06
1 279	RWE	19 591	0,05
186	SCANA	9 595	0,03
1 145	Southern	42 205	0,12
1 925	Tenaga Nasional	4 882	0,01
3 988	Terna Rete Elettrica Nazionale	16 549	0,05
1 551	Tohoku Electric Power	16 525	0,05
3 066	Tokyo Electric Power Holdings	9 726	0,03
254	WEC Energy Group	12 002	0,03
827	Xcel Energy	29 210	0,08
		<b>927 476</b>	<b>2,59</b>
<b>Équipements électriques</b>			
38	AMETEK	1 772	0,01
1 206	Canon	31 532	0,09
713	Casio Computer	8 437	0,02
2 863	Delta Electronics	12 064	0,03
852	Emerson Electric	39 105	0,11
394	Legrand	21 190	0,06
291	Nidec	22 949	0,06
266	OSRAM Licht	16 291	0,05
670	Schneider Electric	39 575	0,11
782	Seiko Epson	13 389	0,04
383	Xerox	8 471	0,02
		<b>214 775</b>	<b>0,60</b>
<b>Électronique</b>			
262	Agilent Technologies	11 963	0,03
658	Alps Electric	14 607	0,04
481	Amphenol	27 336	0,08

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
1 441	Assa Abloy	24 345	0,07
1 498	Corning	34 655	0,10
362	Fortive	17 655	0,05
19 938	Hon Hai Precision Industry	59 036	0,16
922	Honeywell International	94 610	0,26
528	Hoya	21 102	0,06
124	Keyence	41 920	0,12
875	Koninklijke Philips	23 890	0,07
470	Kyocera	20 951	0,06
39	Mettler-Toledo International	17 671	0,05
1 228	Minebea Mitsumi	15 187	0,04
262	Murata Manufacturing	30 643	0,09
6 732	NEC	13 745	0,04
655	Omron	21 878	0,06
6 717	Pegatron	16 200	0,04
478	TE Connectivity	28 953	0,08
1 000	TPK Holding	2 359	0,01
26 974	Unimicron Technology	12 049	0,03
142	Waters	20 097	0,06
		<b>570 852</b>	<b>1,60</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
39 770	Beijing Jingneng Clean Energy	9 020	0,03
221	Vestas Wind Systems	15 686	0,04
		<b>24 706</b>	<b>0,07</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
272	Aryzta	6 894	0,02
966	Bid	16 983	0,05
906	Bidvest Group	8 388	0,02
1 223	BIM Birlesik Magazalar	17 440	0,05
1 182	BRF	10 766	0,03
228	Campbell Soup	9 154	0,03
734	Carrefour	14 276	0,04
2 382	Cencosud	14 322	0,04
18 415	Charoen Pokphand Foods	10 350	0,03
8 210	China Mengniu Dairy	12 388	0,03
593	ConAgra Brands	16 325	0,05
705	Danone	40 738	0,11
7 757	First Pacific	4 406	0,01
784	General Mills	33 438	0,09
8 350	Grupo Bimbo	16 195	0,05
238	Hershey	19 673	0,05
523	Hormel Foods	13 734	0,04
27 205	Indofood Sukses Makmur	13 515	0,04
104	Ingredion	9 545	0,03
711	Jeronimo Martins SGPS	10 669	0,03
91	JM Smucker	8 290	0,02
420	Kellogg	22 459	0,06
519	Kikkoman	12 766	0,04
2 051	Koninklijke Ahold Delhaize	30 147	0,08
713	Kraft Heinz	47 008	0,13
1 163	Kroger	20 879	0,06
339	Lamb Weston Holdings	11 494	0,03
555	Magnit	14 527	0,04
262	McCormick & Co	19 668	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
300	MEIJI Holdings	18 726	0,05
981	Migros Ticaret	5 909	0,02
1 937	Mondelez International	64 405	0,18
3 575	Nestle	239 830	0,67
706	NH Foods	16 519	0,05
704	Nichirei	15 194	0,04
6 306	PPB Group	19 407	0,05
1 092	Seven & I Holdings	34 627	0,10
107	Sodexo	10 635	0,03
800	Sysco	30 997	0,09
310	Tyson Foods	14 947	0,04
8 663	Uni-President Enterprises	13 374	0,04
23 832	Want Want China Holdings	12 386	0,03
1 465	Wesfarmers	34 708	0,10
396	Whole Foods Market	12 838	0,04
1 702	Woolworths	25 669	0,07
265	Yakult Honsha	13 890	0,04
		<b>1 070 498</b>	<b>2,99</b>
<b>Produits forestiers</b>			
606	International Paper	26 410	0,08
2 210	Klabin	8 334	0,02
2 540	Sappi	12 998	0,04
1 175	UPM-Kymmene	25 752	0,07
		<b>73 494</b>	<b>0,21</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
413	Canadian Utilities	10 202	0,03
5 087	China Resources Gas Group	13 369	0,04
3 388	ENN Energy Holdings	15 737	0,04
656	GAIL India	16 666	0,05
934	Gas Natural	16 804	0,05
12 905	Hong Kong & China Gas	18 683	0,05
374	Korea Gas	13 388	0,04
643	NiSource	12 553	0,03
352	Sempra Energy	30 554	0,08
6 056	Snam	20 291	0,06
		<b>168 247</b>	<b>0,47</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
2 116	Abbott Laboratories	79 186	0,22
761	Aspen Pharmacare Holdings	12 837	0,04
693	Baxter International	32 298	0,09
266	Becton Dickinson & Co	39 955	0,11
1 734	Boston Scientific	37 004	0,10
71	CR Bard	17 278	0,05
725	Danaher	47 102	0,13
238	Dentsply Sirona	11 880	0,03
294	Edwards Lifesciences	26 762	0,07
262	Essilor International	25 628	0,07
1 826	Fisher & Paykel Healthcare	11 785	0,03
914	Getinge	13 757	0,04
2 269	Hengan International Group	12 889	0,04
72	Henry Schein	10 145	0,03
51	IDEXX Laboratories	6 338	0,02
48	Intuitive Surgical	34 565	0,10

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
1 612	Medtronic	110 139	0,31
686	Shimadzu	10 049	0,03
154	Sonova Holding	19 276	0,05
380	Stryker	40 599	0,11
369	Systemex	16 965	0,05
698	Terumo	21 162	0,06
467	Thermo Fisher Scientific	62 726	0,18
258	Zimmer Biomet Holdings	25 503	0,07
		<b>725 828</b>	<b>2,03</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
426	Aetna	49 794	0,14
316	Anthem	45 767	0,13
68	BioMerieux	11 315	0,03
220	Centene	13 529	0,04
310	Cigna	39 948	0,11
325	DaVita	16 203	0,04
522	Fresenius & Co	34 403	0,10
294	Fresenius Medical Care & Co	21 728	0,06
402	HCA Holdings	26 987	0,08
182	Humana	33 714	0,09
14 787	IHH Healthcare	15 249	0,04
28	Laboratory of America Holdings	3 323	0,01
304	Quest Diagnostics	26 015	0,07
276	Quintiles IMS Holdings	19 017	0,05
974	Sonic Healthcare	13 930	0,04
1 097	UnitedHealth Group	156 593	0,44
		<b>527 515</b>	<b>1,47</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
88 237	Alibaba Pictures Group	11 312	0,03
1 143	Aristocrat Leisure	15 227	0,04
4 176	Galaxy Entertainment Group	19 521	0,06
245	Hilton Worldwide Holdings	11 666	0,03
453	Las Vegas Sands	22 281	0,06
326	Marriott International	25 175	0,07
535	MGM Resorts International	12 887	0,04
3 395	Sands China	11 969	0,03
3 543	Shangri-La Asia	4 626	0,01
3 295	Tabcorp Holdings	8 503	0,03
5 862	Tatts Group	14 470	0,04
		<b>157 637</b>	<b>0,44</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
662	Makita	18 846	0,05
497	Newell Brands	20 516	0,06
858	Sandvik	10 377	0,03
104	Schindler Holding	16 621	0,05
99	SMC	23 164	0,06
270	Stanley Black & Decker	29 252	0,08
5 300	Techtronic Industries	18 764	0,05
		<b>137 540</b>	<b>0,38</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Produits ménagers</b>			
238	Clorox	24 413	0,07
597	Electrolux	15 045	0,04
19	Henkel & Co	1 767	0,00
489	Kimberly-Clark	48 604	0,14
2 659	Panasonic	27 765	0,08
3 977	Samsonite International	12 786	0,03
3 991	Sharp	11 403	0,03
1 464	Sony	42 992	0,12
91	Whirlpool	13 424	0,04
		<b>198 199</b>	<b>0,55</b>
<b>Industrie</b>			
739	3M	118 444	0,33
47	Ackermans & van Haaren	6 033	0,02
10 414	Alfa	11 437	0,03
42 150	Alliance Global Group	9 196	0,03
3 320	CK Hutchison Holdings	32 086	0,09
594	Eaton	35 591	0,10
653	FUJIFILM Holdings	18 076	0,05
10 430	General Electric	216 879	0,61
29 632	IJM	18 387	0,05
475	Illinois Tool Works	52 384	0,15
950	Industrivarden	18 599	0,05
401	Ingersoll-Rand	28 213	0,08
274	Jardine Matheson Holdings	13 542	0,04
127	Largan Precision	15 588	0,04
2 232	Melco International Development	4 600	0,01
1 522	Orica	18 586	0,05
232	Parker-Hannifin	28 545	0,08
172	Pentair	8 811	0,02
1 311	Remgro	16 443	0,05
1 099	Siam Cement	12 503	0,03
910	Siemens	96 163	0,27
6 153	Toshiba	11 459	0,03
164	Wendel	18 663	0,05
1 574	Wharf Holdings	10 043	0,03
		<b>820 271</b>	<b>2,29</b>
<b>Assurances</b>			
2 734	Aegon	10 733	0,03
477	Aflac	28 526	0,08
527	Ageas	16 316	0,04
13 687	AIA Group	77 005	0,21
30	Alleghany	13 737	0,04
553	Allianz	83 711	0,23
541	Allstate	36 834	0,10
1 279	American International Group	61 560	0,17
5 693	AMP	17 448	0,05
354	Aon	36 233	0,10
1 466	Assicurazioni Generali	18 549	0,05
2 139	AXA	44 982	0,13
2 004	BB Seguridade Participacoes	13 341	0,04
1 392	Berkshire Hathaway	181 503	0,51

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
11 596	Cathay Financial Holding	14 703	0,04
7 646	China Life Insurance	17 984	0,05
6 713	China Pacific Insurance Group	21 118	0,06
629	Chubb	70 398	0,20
1 345	Dai-ichi Life Holdings	18 675	0,05
115	Everest Re Group	22 540	0,06
28	Fairfax Financial Holdings	9 328	0,03
832	Great-West Lifeco	17 336	0,05
83	Hannover Rueck	7 649	0,02
652	Harel Insurance Investments & Financial Services	2 973	0,01
538	Hartford Financial Services Group	21 773	0,06
3 584	Insurance Australia Group	14 349	0,04
272	Intact Financial	15 795	0,04
847	Japan Post Holdings	8 090	0,02
328	Lincoln National	17 065	0,05
57	Loews	2 054	0,01
2 259	Manulife Financial	32 554	0,09
703	Marsh & McLennan	42 192	0,12
982	MetLife	41 534	0,12
710	MS&AD Insurance Group Holdings	18 359	0,05
174	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	26 974	0,07
663	NN Group	18 116	0,05
1 098	Old Republic International	16 509	0,05
7 629	PICC Property & Casualty	9 811	0,03
5 990	Ping An Insurance Group of China	30 392	0,08
808	Power Financial	15 935	0,04
968	Power of Canada	16 973	0,05
389	Principal Financial Group	19 187	0,05
955	Progressive	32 415	0,09
511	Prudential Financial	42 542	0,12
1 969	QBE Insurance Group	13 732	0,04
557	Sampo	21 945	0,06
87	Samsung Fire & Marine Insurance	16 479	0,05
130	Samsung Life Insurance	10 234	0,03
4 939	Sanlam	18 805	0,05
391	Sompo Holdings	11 624	0,03
783	Sun Life Financial	21 518	0,06
259	Suncorp Group	2 267	0,01
83	Swiss Life Holding	21 592	0,06
372	Swiss Re	26 212	0,07
1 146	T&D Holdings	13 423	0,04
921	Tokio Marine Holdings	29 350	0,08
425	Travelers	41 399	0,12
141	Trisura Group	1 814	0,01
5 455	UnipolSai Assicurazioni	9 153	0,03
569	Unum Group	20 426	0,06
182	Willis Towers Watson	20 381	0,06
166	Zurich Insurance Group	37 245	0,10
		<b>1 623 400</b>	<b>4,54</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
683	Bandai Namco Holdings	17 923	0,05
503	Carnival	25 391	0,07
253	Harley-Davidson	10 522	0,03
154	Hasbro	13 220	0,04
531	Mattel	8 801	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Équipements et produits de loisirs (suite)</b>			
124	Nintendo	32 013	0,09
389	Norwegian Cruise Line Holdings	16 259	0,04
157	Royal Caribbean Cruises	13 202	0,04
75	Shimano	9 137	0,03
829	Yamaha Motor	16 461	0,05
		<b>162 929</b>	<b>0,46</b>
<b>Machines</b>			
2 624	ABB	49 951	0,14
437	Alstom	11 745	0,03
1 673	Amada Holdings	14 879	0,04
1 173	Atlas Copco	34 582	0,10
733	Caterpillar	60 640	0,17
2 649	CNH Industrial	23 062	0,07
234	Cummins	29 223	0,08
398	Deere & Co	37 868	0,11
288	FANUC	42 731	0,12
466	GEA Group	14 661	0,04
385	Hexagon	14 074	0,04
5 207	Hitachi	24 596	0,07
22	Hyundai Construction Equipment	5 092	0,01
24	Hyundai Electric & Energy System	5 030	0,01
34	Hyundai Robotics	8 842	0,03
1 314	Komatsu	25 699	0,07
498	Kone	19 476	0,05
1 671	Kubota	21 610	0,06
2 202	Mitsubishi Electric	24 374	0,07
4 816	Mitsubishi Heavy Industries	15 172	0,04
1 484	OKUMA	10 849	0,03
210	Rockwell Automation	26 184	0,07
162	Roper Technologies	28 876	0,08
1 077	Tadano	9 955	0,03
3 201	WEG	13 165	0,04
		<b>572 336</b>	<b>1,60</b>
<b>Médias</b>			
255	Altice Actions de Catégorie A	4 523	0,01
594	Altice Actions de Catégorie B	10 538	0,03
529	CBS	25 975	0,07
230	Charter Communications	59 645	0,17
5 618	Comcast	168 330	0,47
356	Dentsu	13 098	0,04
753	Discovery Communications	14 614	0,04
290	DISH Network	14 012	0,04
214	DKSH Holding	13 393	0,04
18 854	Fairfax Media	12 247	0,03
3 283	Grupo Televisa	12 351	0,03
260	Lagardere	6 312	0,02
357	Liberty Broadband	23 842	0,07
988	Liberty Global	23 716	0,07
559	Liberty Media-Liberty SiriusXM	17 946	0,05
499	Naspers	74 618	0,21
425	Omnicom Group	27 124	0,08
366	ProSiebenSat.1 Media	11 775	0,03

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Médias (suite)</b>			
266	Publicis Groupe	15 254	0,04
420	Shaw Communications	7 043	0,02
8 731	Singapore Press Holdings	15 768	0,04
757	TEGNA	8 398	0,02
174	Telenet Group Holding	8 426	0,02
566	Thomson Reuters	20 144	0,06
942	Time Warner	72 817	0,20
1 735	Twenty-First Century Fox	37 854	0,10
390	Viacom	10 079	0,03
1 386	Vivendi	23 719	0,07
1 873	Walt Disney	153 206	0,43
293	Wolters Kluwer	9 536	0,03
		<b>916 303</b>	<b>2,56</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
473	Agnico Eagle Mines	16 397	0,05
948	AngloGold Ashanti	7 130	0,02
1 152	ArcelorMittal	20 089	0,06
14 100	Banpu	5 304	0,02
1 416	Barrick Gold	17 317	0,05
3 496	BHP Billiton	48 060	0,13
1 252	Cameco	8 765	0,02
1 048	Catcher Technology	9 641	0,03
4 900	China Shenhua Energy	8 398	0,02
31 673	China Steel	19 839	0,06
1 396	Dowa Holdings	8 140	0,02
9 552	Feng Hsin Steel	12 232	0,03
265	Franco-Nevada	14 699	0,04
1 402	Freeport-McMoRan	12 963	0,04
1 172	Goldcorp	11 616	0,03
112	Hyosung	12 623	0,04
360	Hyundai Steel	15 067	0,04
918	JFE Holdings	12 268	0,03
794	KGHM Polska Miedz	18 239	0,05
36	Korea Zinc	11 046	0,03
323	Mitsubishi Materials	7 524	0,02
1 527	Newcrest Mining	18 179	0,05
838	Newmont Mining	20 896	0,06
800	Nippon Steel & Sumitomo Metal	13 912	0,04
1 628	NSK	15 650	0,04
258	Nucor	11 494	0,03
1 706	OZ Minerals	7 465	0,02
75	POSCO	14 483	0,04
515	Rio Tinto	19 241	0,05
24 538	Shougang Fushan Resources Group	3 509	0,01
7 548	South32	11 945	0,03
1 498	Sumitomo Metal Mining	15 401	0,04
3 109	Tata Steel	20 105	0,06
1 853	Tenaris	22 209	0,06
4 403	Turquoise Hill Resources	9 005	0,03
3 523	Vale	23 739	0,07
2 033	Vedanta	24 290	0,07
		<b>548 880</b>	<b>1,53</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Pétrole et gaz</b>			
603	Anadarko Petroleum	21 048	0,06
2 788	APA Group	15 097	0,04
448	Apache	16 531	0,05
519	Baker Hughes	21 780	0,06
639	Cabot Oil & Gas	12 338	0,03
679	Caltex Australia	12 674	0,04
1 189	Canadian Natural Resources	26 375	0,07
1 850	Cenovus Energy	10 484	0,03
427	Cheniere Energy	16 012	0,04
2 114	Chevron	169 794	0,47
14 033	China Oilfield Services	8 663	0,02
34 348	China Petroleum & Chemical	20 629	0,06
116	Cimarex Energy	8 395	0,02
20 355	CNOOC	17 163	0,05
153	Concho Resources	14 315	0,04
1 356	ConocoPhillips	45 891	0,13
214	Continental Resources	5 326	0,02
1 606	Crescent Point Energy	9 444	0,03
578	Devon Energy	14 226	0,04
400	Ecopetrol	2 799	0,01
1 913	Enbridge	58 583	0,16
2 115	Encana	14 305	0,04
2 774	Eni	32 054	0,09
677	EOG Resources	47 178	0,13
270	EQT	12 179	0,03
4 869	Exxon Mobil	302 609	0,85
1 087	Galp Energia SGPS	12 651	0,04
7 313	Gazprom	22 283	0,06
1 028	Halliburton	33 801	0,09
336	Hess	11 348	0,03
424	HollyFrontier	8 967	0,03
546	Idemitsu Kosan	11 934	0,03
1 478	Inpex	10 947	0,03
1 034	Inter Pipeline	15 569	0,04
6 007	JXTG Holdings	20 196	0,06
2 163	Kinder Morgan	31 905	0,09
236	Koninklijke Vopak	8 413	0,02
606	Lukoil	22 720	0,06
641	Marathon Petroleum	25 824	0,07
453	Murphy Oil	8 938	0,03
466	National Oilwell Varco	11 817	0,03
369	Newfield Exploration	8 085	0,02
494	Noble Energy	10 763	0,03
899	Occidental Petroleum	41 436	0,12
3 588	Oil Search	14 450	0,04
256	OMV	10 213	0,03
263	ONEOK	10 561	0,03
31 062	PetroChina	14 642	0,04
4 903	Petroleo Brasileiro	15 038	0,04
621	Phillips 66	39 532	0,11
176	Pioneer Natural Resources	21 622	0,06
966	Polski Koncern Naftowy Orlen	22 441	0,06
1 254	PTT	10 515	0,03
4 567	PTT Exploration & Production	8 927	0,03
527	Range Resources	9 400	0,03
1 449	Reliance Industries	47 298	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
1 468	Repsol	17 272	0,05
4 178	Santos	7 476	0,02
743	Sasol	16 000	0,04
1 604	Schlumberger	81 302	0,23
125	SK Innovation	13 331	0,04
978	Statoil	12 440	0,03
2 207	Suncor Energy	49 571	0,14
707	Tatneft	20 520	0,06
827	TechnipFMC	17 242	0,05
243	Tesoro	17 510	0,05
3 909	Thai Oil	6 998	0,02
2 339	Total	88 898	0,25
970	TransCanada	35 547	0,10
650	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	14 376	0,04
599	Valero Energy	31 109	0,09
872	Williams	20 327	0,06
831	Woodside Petroleum	14 658	0,04
		<b>1 942 705</b>	<b>5,43</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
72	Amorepacific	14 728	0,04
1 137	Colgate-Palmolive	64 888	0,18
226	Edgewell Personal Care	13 227	0,04
774	Essity	16 284	0,04
281	Estee Lauder	20 763	0,06
679	Kao	31 040	0,09
274	L'Oréal	43 883	0,12
20	LG Household & Health Care	13 376	0,04
2 943	Procter & Gamble	197 454	0,55
811	Shiseido	22 193	0,06
1 589	Svenska Cellulosa	9 246	0,03
1 064	Unicharm	20 573	0,06
1 715	Unilever	72 763	0,20
		<b>540 418</b>	<b>1,51</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
1 877	AbbVie	104 778	0,29
184	Alkermes	8 212	0,02
426	Allergan	79 723	0,22
294	AmerisourceBergen	21 396	0,06
2 538	Astellas Pharma	23 902	0,07
974	Bayer	96 812	0,27
1 887	Bristol-Myers Squibb	80 945	0,23
456	Cardinal Health	27 354	0,08
173	Celltrion	13 398	0,04
691	Chugai Pharmaceutical	19 909	0,06
13 701	CSPC Pharmaceutical Group	15 403	0,04
1 085	Daiichi Sankyo	19 678	0,06
636	Dr Reddy's Laboratories	20 633	0,06
337	Eisai	14 327	0,04
1 143	Eli Lilly & Co	72 419	0,20
824	Express Scripts Holding	40 497	0,11
918	Grifols	19 656	0,06
14	Hanmi Pharm	3 514	0,01
178	Herbalife	9 775	0,03
121	Idorsia	1 761	0,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
166	Ipsen	17 469	0,05
143	Jazz Pharmaceuticals	17 119	0,05
3 340	Johnson & Johnson	340 158	0,95
100	Kaken Pharmaceutical	4 200	0,01
127 158	Kalbe Farma	11 936	0,03
199	Mallinckrodt	6 865	0,02
274	McKesson	34 708	0,10
20	Merck	1 857	0,01
3 227	Merck & Co	159 220	0,45
546	Mylan	16 318	0,05
325	Nippon Shinyaku	16 011	0,04
2 611	Novartis	167 498	0,47
2 078	Novo Nordisk	68 419	0,19
707	Ono Pharmaceutical	11 873	0,03
363	Otsuka Holdings	11 913	0,03
192	Perrigo	11 163	0,03
6 901	Pfizer	178 455	0,50
422	Recordati	13 162	0,04
685	Richter Gedeon Nyrt	13 751	0,04
792	Roche Holding	155 479	0,43
1 375	Sanofi	101 126	0,28
1 343	Santen Pharmaceutical	14 024	0,04
195	Shionogi & Co	8 362	0,02
262	Taisho Pharmaceutical Holdings	15 348	0,04
940	Takeda Pharmaceutical	36 769	0,10
1 044	Teva Pharmaceutical Industries	26 578	0,07
201	UCB	10 630	0,03
80	Vifor Pharma	6 798	0,02
64	Yuhan	10 593	0,03
653	Zoetis	31 359	0,09
		<b>2 213 253</b>	<b>6,19</b>
<b>Immobilier</b>			
927	Aeon Mall	14 049	0,04
303	Airport City	3 229	0,01
22 482	Aldar Properties	10 838	0,03
533	Amot Investments	2 152	0,01
57	Azrieli Group	2 439	0,01
1 077	Brookfield Asset Management	32 490	0,09
20 988	Cathay Real Estate Development	10 464	0,03
581	CBRE Group	16 281	0,04
3 489	Cheung Kong Property Holdings	21 040	0,06
4 967	China Overseas Land & Investment	11 193	0,03
6 140	China Resources Land	13 775	0,04
219	Daito Trust Construction	26 251	0,07
697	Deutsche Wohnen	20 496	0,06
5 507	Emaar Properties	8 980	0,02
17 008	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	10 928	0,03
833	Gazit-Globe	6 197	0,02
7 641	Hang Lung Properties	14 694	0,04
1 458	Henderson Land Development	6 262	0,02
3 088	Hongkong Land Holdings	17 497	0,05
3 553	Hysan Development	13 052	0,04
1 205	Kerry Properties	3 149	0,01
2 276	Mitsubishi Estate	32 647	0,09
1 486	Mitsui Fudosan	27 292	0,08

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Immobilier (suite)</b>			
801	Nomura Real Estate Holdings	12 096	0,03
11 419	Poly Property Group	3 863	0,01
208	PSP Swiss Property	14 982	0,04
3 230	Shanghai Industrial Holdings	7 358	0,02
7 091	Shun Tak Holdings	2 510	0,01
738	Sumitomo Realty & Development	17 521	0,05
1 094	Sun Hung Kai Properties	12 375	0,03
1 240	Tokyo Tatemono	12 506	0,03
535	Vonovia	16 331	0,05
1 323	Wheelock & Co	7 685	0,02
		<b>432 622</b>	<b>1,21</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
899	AGNC Investment	14 735	0,04
542	American Tower	55 212	0,15
2 138	Annaly Capital Management	19 834	0,06
202	AvalonBay Communities	29 884	0,08
265	Boston Properties	25 097	0,07
19 147	CapitaLand Commercial Trust	17 772	0,05
5 747	Concentradora Fibra Danhos	7 986	0,02
428	Crown Castle International	33 009	0,09
91	Digital Realty Trust	7 913	0,02
661	Duke Realty	14 223	0,04
79	Equinix	26 101	0,07
506	Equity Residential	25 644	0,07
108	Essex Property Trust	21 390	0,06
35	Gecina	4 221	0,01
355	GGP	6 439	0,02
4 409	Goodman Group	20 490	0,06
10 696	Growthpoint Properties	15 385	0,04
629	HCP	15 476	0,04
402	Hospitality Properties Trust	9 021	0,02
1 161	Host Hotels & Resorts	16 330	0,05
511	Iron Mountain	13 517	0,04
21 703	Kiwi Property Group	17 249	0,05
396	Klepierre	12 478	0,03
1 635	Link REIT	9 578	0,03
216	Park Hotels & Resorts	4 483	0,01
784	Prologis	35 393	0,10
198	Public Storage	31 786	0,09
158	Realty Income	6 712	0,02
1 275	Resilient REIT	9 120	0,03
987	RioCan Real Estate Investment Trust	14 083	0,04
196	SBA Communications	20 355	0,06
8 240	Scentre Group	19 707	0,05
389	Simon Property Group	48 443	0,14
475	UDR	14 251	0,04
124	Unibail-Rodamco	24 024	0,07
461	Ventas	24 659	0,07
1 970	VEREIT	12 345	0,03
8 397	Vicinity Centres	12 743	0,04
316	Vornado Realty Trust	22 843	0,06
475	Welltower	27 371	0,08
3 018	Westfield	14 311	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
800	Weyerhaeuser	20 632	0,06
		<b>802 245</b>	<b>2,24</b>
<b>Détail</b>			
502	Alimentation Couche-Tard	18 497	0,05
451	Aoyama Trading	12 376	0,03
26 979	Astra International	13 909	0,04
47	AutoZone	20 641	0,06
15 513	Belle International Holdings	9 424	0,03
360	Best Buy	15 889	0,04
282	CarMax	13 690	0,04
36	Chipotle Mexican Grill	11 532	0,03
579	Cie Financiere Richemont	36 771	0,10
475	Coach	17 311	0,05
519	Costco Wholesale	63 901	0,18
1 261	CVS Health	78 109	0,22
336	Darden Restaurants	23 394	0,07
328	Dollar General	18 204	0,05
281	Dollar Tree	15 126	0,04
300	Don Quijote Holdings	8 756	0,02
67	Fast Retailing	17 178	0,05
1 038	Foschini Group	8 372	0,02
254	Genuine Parts	18 138	0,05
1 111	Hennes & Mauritz	21 285	0,06
1 465	Home Depot	173 010	0,48
26 067	Home Product Center	5 671	0,02
108	Hugo Boss	5 813	0,02
1 225	Industria de Diseno Textil	36 151	0,10
1 256	Isetan Mitsukoshi Holdings	9 690	0,03
4 548	Jollibee Foods	14 155	0,04
73	Kering	19 114	0,05
289	Kohl's	8 604	0,02
404	L Brands	16 761	0,05
7 707	Li Ning	4 515	0,01
2 792	Lojas Renner	17 762	0,05
1 089	Lowe's	64 999	0,18
232	Lululemon Athletica	10 657	0,03
499	Macy's	8 928	0,03
1 000	McDonald's	117 911	0,33
14 469	Minor International	13 198	0,04
120	Nitori Holdings	12 366	0,03
135	O'Reilly Automotive	22 734	0,06
200	PVH	17 630	0,05
998	Raia Drogasil	16 258	0,05
448	Restaurant Brands International	21 548	0,06
541	Ross Stores	24 044	0,07
83	Ryohin Keikaku	15 963	0,04
182	Samsung C&T	18 124	0,05
147	Signet Jewelers	7 157	0,02
1 474	Staples	11 427	0,03
1 672	Starbucks	75 056	0,21
3 545	Steinhoff International Holdings	13 966	0,04
17 352	Sun Art Retail Group	10 644	0,03
338	Swatch Group	19 034	0,05
754	Target	30 353	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
169	Tiffany & Co	12 213	0,03
819	TJX	45 504	0,13
256	Tractor Supply	10 684	0,03
117	Tsuruha Holdings	9 564	0,03
73	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	16 148	0,05
9 041	Wal-Mart de Mexico	16 201	0,05
1 825	Wal-Mart Stores	106 329	0,30
1 092	Walgreens Boots Alliance	65 834	0,18
2 789	Woolworths Holdings	10 103	0,03
518	Yum China Holdings	15 724	0,04
518	Yum! Brands	29 414	0,08
238	Zalando	8 361	0,02
		<b>1 631 825</b>	<b>4,56</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
808	Advanced Micro Devices	7 763	0,02
448	Analog Devices	26 833	0,07
1 420	Applied Materials	45 160	0,13
340	ASML Holding	34 063	0,09
444	Broadcom	79 660	0,22
1 460	Infineon Technologies	23 697	0,07
5 356	Intel	139 121	0,39
258	KLA-Tencor	18 176	0,05
136	Lam Research	14 808	0,04
858	Marvell Technology Group	10 912	0,03
268	Maxim Integrated Products	9 264	0,03
2 702	MediaTek	17 813	0,05
182	Microchip Technology	10 814	0,03
1 211	Micron Technology	27 838	0,08
693	NVIDIA	77 124	0,22
352	NXP Semiconductors	29 660	0,08
193	Qorvo	9 408	0,03
1 697	QUALCOMM	72 142	0,20
4 093	Realtek Semiconductor	11 342	0,03
331	Rohm	19 572	0,05
127	Samsung Electronics	203 122	0,57
9 814	Semiconductor Manufacturing International	8 759	0,02
5 514	Siliconware Precision Industries	6 859	0,02
701	SK Hynix	31 791	0,09
222	Skyworks Solutions	16 398	0,05
1 765	STMicroelectronics	19 481	0,05
27 660	Taiwan Semiconductor Manufacturing	145 951	0,41
1 215	Texas Instruments	71 958	0,20
178	Tokyo Electron	18 489	0,05
210	Xilinx	10 398	0,03
		<b>1 218 376</b>	<b>3,40</b>
<b>Logiciels</b>			
894	Activision Blizzard	39 622	0,11
610	Adobe Systems	66 422	0,19
249	Akamai Technologies	9 548	0,03
570	Amadeus IT Group	26 201	0,07
240	Autodesk	18 628	0,05
422	CA	11 199	0,03
394	Cerner	20 162	0,06
27	Constellation Software	10 858	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
301	Dassault Systemes	20 744	0,06
74	Dun & Bradstreet	6 161	0,02
389	Electronic Arts	31 660	0,09
425	Fidelity National Information Services	27 942	0,08
360	Fiserv	33 906	0,09
332	Intuit	33 945	0,09
8 841	Microsoft	469 156	1,31
38	Netmarble Games	3 963	0,01
3 750	Oracle	144 752	0,40
550	Paychex	24 109	0,07
249	Red Hat	18 355	0,05
689	salesforce.com	45 935	0,13
1 028	SAP	82 547	0,23
184	ServiceNow	15 015	0,04
507	Square Enix Holdings	12 784	0,04
182	Workday	13 591	0,04
		<b>1 187 205</b>	<b>3,32</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
286	Adidas	42 126	0,12
678	Asics	9 672	0,02
15	Christian Dior	3 297	0,01
47	Hermes International	17 855	0,05
297	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	56 929	0,16
277	Michael Kors Holdings	7 730	0,02
10	Mohawk Industries	1 861	0,01
1 327	NIKE	60 274	0,17
10 572	Pou Chen	11 264	0,03
8 454	Toyobo	11 932	0,03
467	VF	20 709	0,06
4 217	Yue Yuen Industrial Holdings	13 474	0,04
		<b>257 123</b>	<b>0,72</b>
<b>Transports</b>			
15	AP Moller - Maersk	22 019	0,06
5 976	Aurizon Holdings	18 915	0,05
60 287	BTS Group Holdings	11 613	0,03
878	Canadian National Railway	54 764	0,15
206	Canadian Pacific Railway	25 479	0,07
282	Central Japan Railway	35 378	0,10
218	CH Robinson Worldwide	11 526	0,03
1 195	CSX	50 194	0,14
1 188	Deutsche Post	34 236	0,10
482	DSV	22 769	0,06
464	East Japan Railway	34 160	0,10
467	Expeditors International of Washington	20 306	0,06
306	FedEx	51 198	0,14
688	Hankyu Hanshin Holdings	19 044	0,05
166	Kansas City Southern	13 374	0,04
2 672	Keihan Holdings	13 072	0,04
2 417	Keikyu	22 406	0,06
485	Keisei Electric Railway	9 969	0,03
9 427	Kerry Logistics Network	10 728	0,03
372	Norfolk Southern	34 853	0,10
2 376	Tokyu	13 952	0,04
1 006	Union Pacific	84 348	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 99,48 % (31 décembre 2016 – 99,22 %) (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Transports (suite)</b>			
846	United Parcel Service	72 027	0,20
663	Yamato Holdings	10 350	0,03
		<b>696 680</b>	<b>1,95</b>
<b>Eau</b>			
29	American Water Works	1 740	0,00
721	Suez	10 266	0,03
		<b>12 006</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>35 595 484</b>	<b>99,48</b>

**Actions privilégiées – 0,56 % (31 décembre 2016 – 0,57 %)**

<b>Automobiles</b>			
304	Porsche Automobil Holding	13 130	0,04
234	Volkswagen	27 399	0,07
		<b>40 529</b>	<b>0,11</b>
<b>Banques</b>			
4 481	Banco Bradesco	29 309	0,08
3 780	Itau Unibanco Holding	32 278	0,09
		<b>61 587</b>	<b>0,17</b>
<b>Produits chimiques</b>			
694	Braskem	5 515	0,02
		<b>5 515</b>	<b>0,02</b>
<b>Produits ménagers</b>			
301	Henkel & Co	31 848	0,09
		<b>31 848</b>	<b>0,09</b>
<b>Industrie</b>			
10 011	Itausa - Investimentos Itau	20 982	0,06
		<b>20 982</b>	<b>0,06</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
656	Vale	4 102	0,01
		<b>4 102</b>	<b>0,01</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
5 032	Petroleo Brasileiro	14 463	0,04
		<b>14 463</b>	<b>0,04</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
17	Samsung Electronics	21 298	0,06
		<b>21 298</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>200 324</b>	<b>0,56</b>
<b>Droits – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Pétrole et gaz</b>			
1 468	Repsol	515	0,00
		<b>515</b>	<b>0,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Droits – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Immobilier</b>			
20	Airport City	52	0,00
		<b>52</b>	<b>0,00</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
1 974	Kiwi Property Group	56	0,00
		<b>56</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des droits</b>		<b>623</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>35 796 431</b>	<b>100,04</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	35 796 431	100,04
<b>Autres passifs nets – (0,04) % (31 décembre 2016 – 0,21 %)</b>	(15 998)	(0,04)

<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>35 780 433</b>	<b>100,00</b>
--	-------------------	---------------

	<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>	
<b>Analyse de l'Actif total</b>		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle		99,73
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68		0,04
Actif circulant		0,27
Actif total		<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le S&P 500 Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de 500 sociétés représentant toutes les grandes industries aux États-Unis.

L'Indice de Référence est calculé et géré par Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »). L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché flottant qui reflète la performance de 500 actions ordinaires de sociétés par actions de grande capitalisation négociées activement soit sur le NYSE Euronext soit sur le NASDAQ OMX. La pondération relative d'une société composant l'Indice de Référence dépend de sa taille relative, en fonction de la valeur consolidée de leurs actions facilement disponibles par comparaison avec d'autres sociétés sur ces bourses de valeurs.

L'Indice de Référence est calculé en temps réel en dollars américains.

L'Indice de Référence est un indice pondéré de capitalisation du marché flottant qui reflète la performance de 500 actions ordinaires de sociétés par actions de grande capitalisation négociées activement soit sur le NYSE Euronext soit sur le NASDAQ OMX.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour toutes les catégories d'actions du Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	364 684 961 €	37,51 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	8,07 %	8,04 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	0,12 %	0,03 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2017 (suite)

### Performance du Compartiment (suite)

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C)	400 020 602 £	40,86 £
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C)	8,50 %	8,47 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2C)	0,08 %	0,03 %
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2016</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	5 614 153 CHF	CHF26.18
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	7,81 %	7,75 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	0,14 %	0,06 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
19 785	Arconic	448 130	0,05
25 201	Boeing	4 983 498	0,53
12 724	General Dynamics	2 520 625	0,27
5 470	Harris	596 668	0,06
3 497	L-3 Technologies	584 279	0,06
11 177	Lockheed Martin	3 102 847	0,33
7 837	Northrop Grumman	2 011 836	0,21
13 083	Raytheon	2 112 643	0,23
7 290	Rockwell Collins	766 033	0,08
2 198	TransDigm Group	590 976	0,06
33 448	United Technologies	4 084 335	0,44
		<b>21 801 870</b>	<b>2,32</b>
<b>Agriculture</b>			
86 728	Altria Group	6 458 634	0,69
25 616	Archer-Daniels-Midland	1 059 990	0,11
69 723	Philip Morris International	8 188 966	0,87
37 147	Reynolds American	2 416 041	0,26
		<b>18 123 631</b>	<b>1,93</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
5 549	Alaska Air Group	498 078	0,05
22 116	American Airlines Group	1 112 877	0,12
33 044	Delta Air Lines	1 775 785	0,19
27 147	Southwest Airlines	1 686 915	0,18
12 633	United Continental Holdings	950 633	0,10
		<b>6 024 288</b>	<b>0,64</b>
<b>Pièces auto</b>			
8 953	BorgWarner	379 249	0,04
12 028	Delphi Automotive	1 054 254	0,11
11 305	Goodyear Tire & Rubber	395 223	0,04
		<b>1 828 726</b>	<b>0,19</b>
<b>Automobiles</b>			
175 577	Ford Motor	1 964 706	0,21
61 647	General Motors	2 153 330	0,23
15 767	PACCAR	1 041 253	0,11
		<b>5 159 289</b>	<b>0,55</b>
<b>Banques</b>			
446 758	Bank of America	10 838 373	1,15
46 683	Bank of New York Mellon	2 381 767	0,25
36 423	BB&T	1 653 968	0,18
21 682	Capital One Financial	1 791 367	0,19
123 601	Citigroup	8 266 435	0,88
22 739	Citizens Financial Group	811 327	0,09
7 941	Comerica	581 599	0,06
33 679	Fifth Third Bancorp	874 307	0,09
16 434	Goldman Sachs Group	3 646 705	0,39
48 801	Huntington Bancshares	659 790	0,07
159 495	JPMorgan Chase & Co	14 577 843	1,55
49 207	KeyCorp	922 139	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
6 905	M&T Bank	1 118 265	0,12
63 940	Morgan Stanley	2 849 166	0,30
9 686	Northern Trust	941 576	0,10
15 457	People's United Financial	272 971	0,03
21 745	PNC Financial Services Group	2 715 298	0,29
53 965	Regions Financial	790 048	0,08
15 877	State Street	1 424 643	0,15
21 706	SunTrust Banks	1 231 164	0,13
71 119	US Bancorp	3 692 498	0,39
201 909	Wells Fargo & Co	11 187 778	1,19
9 096	Zions Bancorporation	399 405	0,04
		<b>73 628 432</b>	<b>7,82</b>
<b>Boissons</b>			
7 939	Brown-Forman	385 835	0,04
172 626	Coca-Cola	7 742 276	0,82
7 693	Constellation Brands	1 490 365	0,16
8 254	Dr Pepper Snapple Group	752 022	0,08
8 290	Molson Coors Brewing	715 759	0,08
18 100	Monster Beverage	899 208	0,09
64 129	PepsiCo	7 406 258	0,79
		<b>19 391 723</b>	<b>2,06</b>
<b>Biotechnologie</b>			
10 081	Alexion Pharmaceuticals	1 226 555	0,13
33 037	Amgen	5 689 963	0,61
9 590	Biogen	2 602 342	0,28
35 054	Celgene	4 552 463	0,48
58 659	Gilead Sciences	4 151 884	0,44
6 555	Illumina	1 137 424	0,12
7 629	Incyte	960 567	0,10
3 423	Regeneron Pharmaceuticals	1 681 172	0,18
11 180	Vertex Pharmaceuticals	1 440 767	0,15
		<b>23 443 137</b>	<b>2,49</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
6 904	Fortune Brands Home & Security	450 417	0,05
42 115	Johnson Controls International	1 826 107	0,19
2 811	Martin Marietta Materials	625 672	0,07
14 364	Masco	548 849	0,06
5 930	Vulcan Materials	751 212	0,08
		<b>4 202 257</b>	<b>0,45</b>
<b>Produits chimiques</b>			
9 776	Air Products & Chemicals	1 398 554	0,15
4 974	Albemarle	524 956	0,06
10 463	CF Industries Holdings	292 545	0,03
50 459	Dow Chemical	3 182 449	0,34
6 547	Eastman Chemical	549 882	0,06
38 922	El du Pont de Nemours & Co	3 141 395	0,33
6 017	FMC	439 542	0,05
3 545	International Flavors & Fragrances	478 575	0,05
14 830	LyondellBasell Industries	1 251 504	0,13
19 699	Monsanto	2 331 574	0,25
15 756	Mosaic	359 709	0,04
11 504	PPG Industries	1 264 980	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
12 834	Praxair	1 701 147	0,18
3 635	Sherwin-Williams	1 275 740	0,13
		<b>18 192 552</b>	<b>1,93</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
20 094	Automatic Data Processing	2 058 831	0,22
3 875	Cintas	488 405	0,05
11 716	Ecolab	1 555 299	0,16
5 394	Equifax	741 244	0,08
4 059	Gartner	501 327	0,05
6 845	Global Payments	618 240	0,07
9 301	H&R Block	287 494	0,03
14 162	IHS Markit	623 694	0,07
7 474	Moody's	909 436	0,10
15 079	Nielsen Holdings	582 954	0,06
50 154	PayPal Holdings	2 691 765	0,29
6 611	Quanta Services	217 634	0,02
10 321	Republic Services	657 757	0,07
5 678	Robert Half International	272 147	0,03
11 574	S&P Global	1 689 688	0,18
3 827	Stericycle	292 077	0,03
7 433	Total System Services	432 972	0,05
3 794	United Rentals	427 622	0,05
6 853	Verisk Analytics	578 188	0,06
18 245	Waste Management	1 338 271	0,14
21 239	Western Union	404 603	0,04
		<b>17 369 648</b>	<b>1,85</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
27 864	Accenture	3 446 220	0,37
13 362	Alphabet - Actions de Catégorie A	12 422 384	1,32
13 395	Alphabet - Actions de Catégorie C	12 172 438	1,29
17 813	Amazon.com	17 242 984	1,83
234 061	Apple	33 709 465	3,58
81	Cars.com	2 157	0,00
26 443	Cognizant Technology Solutions	1 755 815	0,19
6 524	CSRA	207 137	0,02
12 709	DXC Technology	975 034	0,10
45 247	eBay	1 580 025	0,17
5 460	Expedia	813 267	0,09
2 907	F5 Networks	369 363	0,04
106 112	Facebook	16 020 790	1,70
74 501	Hewlett Packard Enterprise	1 235 972	0,13
75 776	HP	1 324 564	0,14
38 404	International Business Machines	5 907 687	0,63
12 163	NetApp	487 128	0,05
19 350	Netflix	2 891 084	0,31
2 209	Priceline Group	4 131 979	0,44
13 430	Seagate Technology	520 413	0,06
27 270	Symantec	770 378	0,08
4 970	TripAdvisor	189 854	0,02
3 965	VeriSign	368 586	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
13 076	Western Digital	1 158 534	0,12
		<b>119 703 258</b>	<b>12,72</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
15 344	DR Horton	530 442	0,06
6 276	Fluor	287 315	0,03
5 404	Jacobs Engineering Group	293 924	0,03
9 120	Lennar	486 278	0,05
12 594	PulteGroup	308 931	0,03
		<b>1 906 890</b>	<b>0,20</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
15 716	Ball	663 372	0,07
8 792	Sealed Air	393 530	0,04
11 274	WestRock	638 785	0,07
		<b>1 695 687</b>	<b>0,18</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
12 983	Fastenal	565 150	0,06
13 841	LKQ	456 061	0,05
2 415	WW Grainger	435 980	0,04
		<b>1 457 191</b>	<b>0,15</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
2 541	Affiliated Managers Group	421 450	0,04
2 500	Alliance Data Systems	641 725	0,07
33 701	American Express	2 838 972	0,30
6 843	Ameriprise Financial	871 046	0,09
5 455	BlackRock	2 304 247	0,25
4 123	CBOE Holdings	376 842	0,04
54 622	Charles Schwab	2 346 561	0,25
15 251	CME Group	1 910 035	0,20
17 034	Discover Financial Services	1 059 345	0,11
12 331	E*TRADE Financial	468 948	0,05
15 372	Franklin Resources	688 512	0,07
26 578	Intercontinental Exchange	1 752 022	0,19
18 263	Invesco	642 675	0,07
42 110	Mastercard	5 114 260	0,54
5 072	Nasdaq	362 597	0,04
12 813	Navient	213 336	0,02
5 756	Raymond James Financial	461 746	0,05
34 578	Synchrony Financial	1 031 116	0,11
10 832	T Rowe Price Group	803 843	0,09
82 880	Visa	7 772 486	0,83
		<b>32 081 764</b>	<b>3,41</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
275 996	AT&T	10 413 329	1,11
24 640	CenturyLink	588 403	0,06
224 463	Cisco Systems	7 025 692	0,75
17 154	Juniper Networks	478 254	0,05
13 141	Level 3 Communications	779 261	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
7 339	Motorola Solutions	636 585	0,07
183 130	Verizon Communications	8 178 586	0,87
		<b>28 100 110</b>	<b>2,99</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
29 633	AES	329 223	0,03
10 230	Alliant Energy	410 939	0,04
10 891	Ameren	595 411	0,06
22 071	American Electric Power	1 533 272	0,16
19 349	CenterPoint Energy	529 776	0,06
12 591	CMS Energy	582 334	0,06
13 707	Consolidated Edison	1 107 800	0,12
28 238	Dominion Energy	2 163 878	0,23
8 054	DTE Energy	852 033	0,09
31 417	Duke Energy	2 626 147	0,28
14 627	Edison International	1 143 685	0,12
8 057	Entergy	618 536	0,07
14 224	Eversource Energy	863 539	0,09
41 477	Exelon	1 496 075	0,16
19 921	FirstEnergy	580 896	0,06
21 016	NextEra Energy	2 944 972	0,31
13 947	NRG Energy	240 167	0,03
22 923	PG&E	1 521 400	0,16
5 009	Pinnacle West Capital	426 566	0,05
30 666	PPL	1 185 548	0,13
22 710	Public Service Enterprise Group	976 757	0,10
6 413	SCANA	429 735	0,05
44 651	Southern	2 137 890	0,23
14 167	WEC Energy Group	869 570	0,09
22 793	Xcel Energy	1 045 743	0,11
		<b>27 211 892</b>	<b>2,89</b>
<b>Équipements électriques</b>			
1 981	Acuity Brands	402 698	0,04
10 330	AMETEK	625 688	0,07
28 876	Emerson Electric	1 721 587	0,18
9 584	Xerox	275 348	0,03
		<b>3 025 321</b>	<b>0,32</b>
<b>Électronique</b>			
14 467	Agilent Technologies	858 038	0,09
4 277	Allegion	346 950	0,04
13 717	Amphenol	1 012 589	0,11
41 314	Corning	1 241 486	0,13
6 125	FLIR Systems	212 293	0,02
13 538	Fortive	857 632	0,09
5 148	Garmin	262 702	0,03
34 226	Honeywell International	4 561 984	0,49
1 162	Mettler-Toledo International	683 883	0,07
4 943	PerkinElmer	336 816	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
15 937	TE Connectivity	1 253 923	0,13
3 592	Waters	660 353	0,07
		<b>12 288 649</b>	<b>1,31</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
8 608	Campbell Soup	448 907	0,05
18 189	ConAgra Brands	650 439	0,07
25 861	General Mills	1 432 699	0,15
6 319	Hershey	678 471	0,07
12 109	Hormel Foods	413 038	0,04
5 228	JM Smucker	618 629	0,07
11 322	Kellogg	786 426	0,08
26 784	Kraft Heinz	2 293 782	0,24
40 828	Kroger	952 109	0,10
5 082	McCormick & Co	495 546	0,05
68 116	Mondelez International	2 941 930	0,31
22 107	Sysco	1 112 645	0,12
12 936	Tyson Foods	810 182	0,09
14 348	Whole Foods Market	604 194	0,07
		<b>14 238 997</b>	<b>1,51</b>
<b>Produits forestiers</b>			
18 533	International Paper	1 049 153	0,11
		<b>1 049 153</b>	<b>0,11</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
14 523	NiSource	368 304	0,04
11 263	Sempra Energy	1 269 903	0,13
		<b>1 638 207</b>	<b>0,17</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
77 903	Abbott Laboratories	3 786 865	0,40
3 387	Align Technology	508 456	0,05
21 898	Baxter International	1 325 705	0,14
10 204	Becton Dickinson & Co	1 990 902	0,21
61 472	Boston Scientific	1 704 004	0,18
2 195	Cooper	525 527	0,06
3 251	CR Bard	1 027 674	0,11
27 424	Danaher	2 314 311	0,25
10 292	Dentsply Sirona	667 333	0,07
9 417	Edwards Lifesciences	1 113 466	0,12
3 561	Henry Schein	651 734	0,07
12 572	Hologic	570 517	0,06
3 958	IDEXX Laboratories	638 900	0,07
1 656	Intuitive Surgical	1 548 973	0,16
61 450	Medtronic	5 453 688	0,58
3 668	Patterson	172 213	0,02
13 925	Stryker	1 932 512	0,21
17 566	Thermo Fisher Scientific	3 064 740	0,33
4 093	Varian Medical Systems	422 357	0,04
9 035	Zimmer Biomet Holdings	1 160 094	0,12
		<b>30 579 971</b>	<b>3,25</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
14 891	Aetna	2 260 900	0,24
11 895	Anthem	2 237 806	0,24
7 737	Centene	618 032	0,07
11 500	Cigna	1 924 985	0,20
6 991	DaVita	452 737	0,05
5 273	Envision Healthcare	330 459	0,03
12 848	HCA Healthcare	1 120 346	0,12
6 480	Humana	1 559 218	0,17
4 591	Laboratory of America Holdings	707 657	0,08
6 141	Quest Diagnostics	682 633	0,07
43 259	UnitedHealth Group	8 021 084	0,85
4 014	Universal Health Services	490 029	0,05
		<b>20 405 886</b>	<b>2,17</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
9 196	Hilton Worldwide Holdings	568 773	0,06
13 947	Marriott International	1 399 023	0,15
4 687	Wyndham Worldwide	470 622	0,05
3 583	Wynn Resorts	480 552	0,05
		<b>2 918 970</b>	<b>0,31</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
21 688	Newell Brands	1 162 911	0,12
2 600	Snap-on	410 800	0,05
6 866	Stanley Black & Decker	966 252	0,10
		<b>2 539 963</b>	<b>0,27</b>
<b>Produits ménagers</b>			
3 977	Avery Dennison	351 447	0,04
11 214	Church & Dwight	581 782	0,06
5 783	Clorox	770 527	0,08
15 942	Kimberly-Clark	2 058 272	0,22
5 943	Leggett & Platt	312 186	0,03
3 305	Whirlpool	633 304	0,07
		<b>4 707 518</b>	<b>0,50</b>
<b>Industrie</b>			
26 826	3M	5 584 905	0,60
6 990	Dover	560 738	0,06
20 083	Eaton	1 563 060	0,17
390 950	General Electric	10 559 560	1,12
13 964	Illinois Tool Works	2 000 343	0,21
11 496	Ingersoll-Rand	1 050 619	0,11
14 540	Leucadia National	380 366	0,04
5 981	Parker-Hannifin	955 883	0,10
7 528	Pentair	500 913	0,05
12 020	Textron	566 142	0,06
		<b>23 722 529</b>	<b>2,52</b>
<b>Assurances</b>			
17 818	Aflac	1 384 102	0,15
16 377	Allstate	1 448 382	0,15
39 480	American International Group	2 468 290	0,26

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
11 768	Aon	1 564 556	0,17
8 057	Arthur J Gallagher & Co	461 263	0,05
2 459	Assurant	254 974	0,03
85 274	Berkshire Hathaway	14 442 857	1,54
20 961	Chubb	3 047 310	0,32
6 730	Cincinnati Financial	487 588	0,05
1 842	Everest Re Group	468 955	0,05
16 503	Hartford Financial Services Group	867 563	0,09
10 069	Lincoln National	680 463	0,07
12 394	Loews	580 163	0,06
23 136	Marsh & McLennan	1 803 683	0,19
48 503	MetLife	2 664 755	0,28
12 035	Principal Financial Group	771 082	0,08
26 076	Progressive	1 149 691	0,12
19 245	Prudential Financial	2 081 154	0,22
4 847	Torchmark	370 795	0,04
12 522	Travelers	1 584 409	0,17
10 247	Unum Group	477 818	0,05
5 707	Willis Towers Watson	830 140	0,09
11 752	XL Group	514 738	0,06
		<b>40 404 731</b>	<b>4,29</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
18 788	Carnival	1 231 929	0,13
7 857	Harley-Davidson	424 435	0,04
5 050	Hasbro	563 125	0,06
15 379	Mattel	331 110	0,04
7 533	Royal Caribbean Cruises	822 830	0,09
		<b>3 373 429</b>	<b>0,36</b>
<b>Machines</b>			
26 450	Caterpillar	2 842 317	0,30
6 935	Cummins	1 124 996	0,12
13 209	Deere & Co	1 632 500	0,17
5 862	Flowserve	272 173	0,03
5 784	Rockwell Automation	936 777	0,10
4 580	Roper Technologies	1 060 407	0,11
8 068	Xylem	447 209	0,05
		<b>8 316 379</b>	<b>0,88</b>
<b>Médias</b>			
16 533	CBS	1 054 475	0,11
9 680	Charter Communications	3 260 708	0,35
212 459	Comcast	8 268 904	0,88
6 901	Discovery Communications – Actions de Catégorie A	178 253	0,02
9 482	Discovery Communications – Actions de Catégorie C	239 041	0,02
10 209	DISH Network	640 717	0,07
17 735	Interpublic Group	436 281	0,05
17 158	News – Actions de Catégorie A	235 065	0,02
5 229	News – Actions de Catégorie B	73 990	0,01
10 446	Omnicom Group	865 973	0,09
4 305	Scripps Networks Interactive	294 075	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
43	TEGNA	620	0,00
34 817	Time Warner	3 495 975	0,37
47 174	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A	1 336 911	0,14
21 869	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie B	609 489	0,06
15 818	Viacom	531 010	0,06
65 309	Walt Disney	6 939 081	0,74
		<b>28 460 568</b>	<b>3,02</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
59 757	Freeport-McMoRan	717 682	0,08
23 939	Newmont Mining	775 384	0,08
14 324	Nucor	828 930	0,09
		<b>2 321 996</b>	<b>0,25</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
25 157	Anadarko Petroleum	1 140 618	0,12
17 078	Apache	818 549	0,09
19 103	Baker Hughes	1 041 305	0,11
20 911	Cabot Oil & Gas	524 448	0,05
33 541	Chesapeake Energy	166 699	0,02
85 052	Chevron	8 873 475	0,94
4 270	Cimarex Energy	401 423	0,04
6 661	Concho Resources	809 511	0,09
55 537	ConocoPhillips	2 441 407	0,26
23 597	Devon Energy	754 396	0,08
25 917	EOG Resources	2 346 007	0,25
7 782	EQT	455 947	0,05
190 217	Exxon Mobil	15 356 218	1,63
38 958	Halliburton	1 663 896	0,18
4 872	Helmerich & Payne	264 745	0,03
12 130	Hess	532 143	0,06
86 187	Kinder Morgan	1 651 343	0,17
38 157	Marathon Oil	452 160	0,05
23 286	Marathon Petroleum	1 218 556	0,13
7 282	Murphy Oil	186 638	0,02
17 063	National Oilwell Varco	562 055	0,06
8 940	Newfield Exploration	254 432	0,03
20 435	Noble Energy	578 311	0,06
34 324	Occidental Petroleum	2 054 978	0,22
9 474	ONEOK	494 164	0,05
19 709	Phillips 66	1 629 737	0,17
7 634	Pioneer Natural Resources	1 218 234	0,13
8 444	Range Resources	195 647	0,02
62 383	Schlumberger	4 107 297	0,44
20 946	TechnipFMC	569 731	0,06
6 785	Tesoro	635 076	0,07
17 090	Transocean	140 651	0,01
20 080	Valero Energy	1 354 597	0,14
37 094	Williams	1 123 206	0,12
		<b>56 017 600</b>	<b>5,95</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
39 639	Colgate-Palmolive	2 938 439	0,31
21 146	Coty	396 699	0,04
10 051	Estee Lauder	964 695	0,10
114 818	Procter & Gamble	10 006 389	1,07
		<b>14 306 222</b>	<b>1,52</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
71 448	AbbVie	5 180 695	0,55
15 079	Allergan	3 665 554	0,39
7 453	AmerisourceBergen	704 532	0,07
73 958	Bristol-Myers Squibb	4 120 940	0,44
14 180	Cardinal Health	1 104 906	0,12
43 591	Eli Lilly & Co	3 587 539	0,38
26 648	Express Scripts Holding	1 701 208	0,18
120 932	Johnson & Johnson	15 998 094	1,70
4 462	Mallinckrodt	199 942	0,02
9 472	McKesson	1 558 523	0,16
122 785	Merck & Co	7 869 291	0,84
20 693	Mylan	803 302	0,08
6 433	Perrigo	485 820	0,05
267 909	Pfizer	8 999 063	0,96
21 971	Zoetis	1 370 551	0,15
		<b>57 349 960</b>	<b>6,09</b>
<b>Immobilier</b>			
13 496	CBRE Group	491 254	0,05
		<b>491 254</b>	<b>0,05</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
4 087	Alexandria Real Estate Equities	492 361	0,05
19 110	American Tower	2 528 635	0,27
7 049	Apartment Investment & Management	302 896	0,03
6 183	AvalonBay Communities	1 188 187	0,13
6 904	Boston Properties	849 330	0,09
16 435	Crown Castle International	1 646 458	0,17
7 170	Digital Realty Trust	809 852	0,09
3 498	Equinix	1 501 202	0,16
16 481	Equity Residential	1 084 944	0,11
2 947	Essex Property Trust	758 175	0,08
5 650	Extra Space Storage	440 700	0,05
3 244	Federal Realty Investment Trust	410 009	0,04
26 153	GGP	616 165	0,07
21 033	HCP	672 215	0,07
33 212	Host Hotels & Resorts	606 783	0,06
11 029	Iron Mountain	378 956	0,04
19 110	Kimco Realty	350 669	0,04
5 286	Macerich	306 905	0,03
5 097	Mid-America Apartment Communities	537 122	0,06
23 806	Prologis	1 395 984	0,15
6 714	Public Storage	1 400 070	0,15
12 261	Realty Income	676 562	0,07
6 566	Regency Centers	411 294	0,04
14 018	Simon Property Group	2 267 552	0,24
4 571	SL Green Realty	483 612	0,05
12 007	UDR	467 913	0,05
15 930	Ventas	1 106 816	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
7 736	Vornado Realty Trust	726 410	0,08
16 437	Welltower	1 230 309	0,13
33 730	Weyerhaeuser	1 129 955	0,12
		<b>26 778 041</b>	<b>2,84</b>

### Détail

3 315	Advance Auto Parts	386 496	0,04
2 923	AutoNation	123 234	0,01
1 264	AutoZone	721 061	0,08
6 517	Bed Bath & Beyond	198 117	0,02
11 909	Best Buy	682 743	0,07
8 314	CarMax	524 281	0,06
1 286	Chipotle Mexican Grill	535 105	0,06
12 621	Coach	597 478	0,06
19 689	Costco Wholesale	3 148 862	0,33
45 735	CVS Health	3 679 838	0,39
5 581	Darden Restaurants	504 746	0,05
11 326	Dollar General	816 491	0,09
10 625	Dollar Tree	742 900	0,08
5 838	Foot Locker	287 697	0,03
9 881	Gap	217 283	0,02
6 616	Genuine Parts	613 700	0,07
53 674	Home Depot	8 233 592	0,87
7 712	Kohl's	298 223	0,03
10 818	L Brands	582 982	0,06
38 523	Lowe's	2 986 688	0,32
13 669	Macy's	317 668	0,03
36 590	McDonald's	5 604 124	0,60
5 053	Nordstrom	241 685	0,03
4 084	O'Reilly Automotive	893 334	0,10
3 517	PVH	402 697	0,04
17 600	Ross Stores	1 016 048	0,11
3 056	Signet Jewelers	193 261	0,02
29 321	Staples	295 262	0,03
65 005	Starbucks	3 790 442	0,40
24 766	Target	1 295 014	0,14
4 812	Tiffany & Co	451 702	0,05
28 876	TJX	2 083 981	0,22
5 735	Tractor Supply	310 894	0,03
2 615	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	751 394	0,08
66 313	Wal-Mart Stores	5 018 568	0,53
38 337	Walgreens Boots Alliance	3 002 171	0,32
14 865	Yum! Brands	1 096 442	0,12
		<b>52 646 204</b>	<b>5,59</b>

### Semiconducteurs

34 788	Advanced Micro Devices	434 154	0,05
16 474	Analog Devices	1 281 677	0,14
48 318	Applied Materials	1 996 017	0,21
18 016	Broadcom	4 198 629	0,44
211 396	Intel	7 132 501	0,76
7 038	KLA-Tencor	644 047	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Semiconducteurs (suite)</b>			
7 243	Lam Research	1 024 377	0,11
10 299	Microchip Technology	794 877	0,08
46 686	Micron Technology	1 394 044	0,15
26 712	NVIDIA	3 861 487	0,41
5 708	Qorvo	361 431	0,04
66 328	QUALCOMM	3 662 632	0,39
8 285	Skyworks Solutions	794 946	0,08
44 739	Texas Instruments	3 441 771	0,36
11 135	Xilinx	716 203	0,08
		<b>31 738 793</b>	<b>3,37</b>
<b>Logiciels</b>			
31 125	Activision Blizzard	1 791 866	0,19
22 186	Adobe Systems	3 137 988	0,33
7 763	Akamai Technologies	386 675	0,04
3 837	ANSYS	466 886	0,05
8 703	Autodesk	877 437	0,09
14 069	CA	484 958	0,05
13 197	Cerner	877 205	0,09
6 786	Citrix Systems	540 030	0,06
13 917	Electronic Arts	1 471 305	0,16
14 842	Fidelity National Information Services	1 267 507	0,14
9 536	Fiserv	1 166 634	0,12
10 925	Intuit	1 450 949	0,15
346 593	Microsoft	23 890 656	2,54
134 843	Oracle	6 761 028	0,72
14 355	Paychex	817 374	0,09
7 983	Red Hat	764 372	0,08
30 019	salesforce.com	2 599 645	0,28
6 750	Synopsys	492 278	0,05
		<b>49 244 793</b>	<b>5,23</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
16 525	Hanesbrands	382 719	0,04
6 998	Michael Kors Holdings	253 678	0,03
2 834	Mohawk Industries	684 949	0,07
59 495	NIKE	3 510 205	0,37
2 488	Ralph Lauren	183 614	0,02
8 291	Under Armour - Actions de Catégorie A	180 412	0,02
8 080	Under Armour - Actions de Catégorie C	162 893	0,02
14 382	VF	828 403	0,09
		<b>6 186 873</b>	<b>0,66</b>
<b>Transports</b>			
6 325	CH Robinson Worldwide	434 401	0,05
41 464	CSX	2 262 276	0,24
8 087	Expeditors International of Washington	456 754	0,05
11 044	FedEx	2 400 192	0,25
3 828	JB Hunt Transport Services	349 803	0,04
4 763	Kansas City Southern	498 448	0,05
13 021	Norfolk Southern	1 584 656	0,17
36 251	Union Pacific	3 948 096	0,42
30 917	United Parcel Service	3 419 111	0,36
		<b>15 353 737</b>	<b>1,63</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,01 % (31 décembre 2016 – 100,55 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
8 001	American Water Works	623 678	0,07
		<b>623 678</b>	<b>0,07</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>932 051 767</b>	<b>99,01</b>
<b>Total des Valeurs Mobilières</b>		<b>932 051 767</b>	<b>99,01</b>

Instruments financiers dérivés – 0,83 % (31 décembre 2016 – (0,95) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P500 E Mini Index	1 581 135	15/09/2017	(7 550)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(7 550)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(7 550)</b>	<b>0,00</b>

Instruments financiers dérivés – 0,83 % (31 décembre 2016 – (0,95) %)

Contrats de change à terme ouverts\*\* – 0,83 % (31 décembre 2016 – (0,95) %)

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value / (moins-value) latente USD	% du Compartiment
07/05/2017	CHF 5 540 743	USD 5 739 621	46 150	0,00
07/05/2017	GBP 5 635 747	USD 7 325 107	(4 558)	(0,01)
07/05/2017	GBP 5 647 348	USD 7 325 107	10 511	0,00
07/05/2017	GBP 2 873 945	USD 3 662 553	70 556	0,01
07/05/2017	GBP 5 749 750	USD 7 325 107	143 527	0,02
07/05/2017	GBP 8 674 165	USD 10 987 660	279 640	0,03
07/05/2017	GBP 368 042 045	USD 475 635 456	2 432 493	0,26
07/05/2017	EUR 4 069 791	USD 4 595 596	46 204	0,00
07/05/2017	EUR 52 912 208	USD 59 742 751	606 267	0,06
07/05/2017	EUR 303 489 430	USD 341 891 465	4 253 396	0,46
<b>Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>7 888 744</b>	<b>0,84</b>
<b>Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(4 558)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>7 884 186</b>	<b>0,83</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>			<b>7 884 186</b>	<b>0,83</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>			<b>7 884 186</b>	<b>0,83</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			939 928 403	99,84
<b>Autres actifs nets – 0,16 % (31 décembre 2016 – 0,40 %)</b>			1 481 920	0,16
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>			<b>941 410 323</b>	<b>100,00</b>

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

\*\* La contrepartie chargée des contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Plc et Merrill Lynch International Ltd.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Analyse de l'Actif total

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle  
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré  
Actif circulant  
Actif total

	<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
	98,19
	0,83
	0,98
	<u>100,00</u>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Russell 2000<sup>®</sup> Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés incluses dans l'indice Russell 3000<sup>®</sup> Index. L'Indice Russell 3000<sup>®</sup> comprend les actions des 3 000 plus grandes sociétés américaines, choisies en fonction de la valeur consolidée de leurs actions disponibles par comparaison avec d'autres sociétés. L'Indice de Référence se compose de quelque 2 000 des plus petites capitalisations du Russell 3000<sup>®</sup> Index et représente ainsi environ 10 % de la capitalisation boursière totale de cet indice.

Les composantes de l'Indice de Référence sont sélectionnées sur la base de la combinaison de leur capitalisation boursière et de leur éligibilité actuelle pour entrer dans la composition de l'indice. L'Indice de Référence est pondéré en fonction de la capitalisation boursière et ajusté par le flottant.

### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	449 666 663 \$	194,14 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	4,70 %	4,79 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1C)	0,06 %	(0,09 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
7 963	AAR	276 794	0,06
15 989	Aerojet Rocketdyne Holdings	332 571	0,07
4 641	Aerovironment	177 286	0,04
4 932	Astronics	150 278	0,03
6 239	Cubic	288 866	0,06
10 223	Curtiss-Wright	938 267	0,21
2 332	Ducommun	73 645	0,02
6 055	Esterline Technologies	574 014	0,13
6 605	Kaman	329 391	0,07
12 409	KLX	620 450	0,14
16 563	Kratos Defense & Security Solutions	196 603	0,04
7 465	Moog	535 390	0,12
1 115	National Presto Industries	123 207	0,03
12 008	Triumph Group	379 453	0,09
		<b>4 996 215</b>	<b>1,11</b>
<b>Agriculture</b>			
695	Alico	21 753	0,01
6 077	Andersons	207 530	0,05
4 831	Cadiz	65 218	0,01
2 628	Limoneira	62 100	0,01
3 158	Tejon Ranch	65 181	0,01
1 340	Turning Point Brands	20 556	0,01
5 688	Universal	368 014	0,08
21 679	Vector Group	462 196	0,10
		<b>1 272 548</b>	<b>0,28</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
3 085	Allegiant Travel	418 326	0,09
12 382	Hawaiian Holdings	581 335	0,13
11 582	SkyWest	406 528	0,09
		<b>1 406 189</b>	<b>0,31</b>
<b>Pièces auto</b>			
19 457	American Axle & Manufacturing Holdings	303 529	0,07
5 818	Commercial Vehicle Group	49 162	0,01
12 790	Cooper Tire & Rubber	461 719	0,10
4 056	Cooper-Standard Holdings	409 129	0,09
33 630	Dana	750 958	0,17
6 307	Dorman Products	522 030	0,12
5 004	Douglas Dynamics	164 632	0,04
8 280	Gentherm	321 264	0,07
5 893	Horizon Global	84 623	0,02
20 100	Meritor	333 861	0,07
2 503	Miller Industries	62 200	0,01
11 415	Modine Manufacturing	188 918	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pièces auto (suite)</b>			
4 158	Motorcar Parts of America	117 422	0,03
7 551	Spartan Motors	66 826	0,01
4 870	Standard Motor Products	254 311	0,06
5 678	Superior Industries International	116 683	0,03
2 891	Supreme Industries	47 557	0,01
12 534	Tenneco	724 841	0,16
11 450	Titan International	137 515	0,03
4 651	Tower International	104 415	0,02
		<b>5 221 595</b>	<b>1,16</b>
<b>Automobiles</b>			
1 211	Blue Bird	20 587	0,00
9 027	GATX	580 165	0,13
6 694	Greenbrier	309 598	0,07
11 266	Navistar International	295 507	0,06
2 896	REV Group	80 161	0,02
14 758	Wabash National	324 381	0,07
884	Willis Lease Finance	23 630	0,01
		<b>1 634 029</b>	<b>0,36</b>
<b>Banques</b>			
3 991	1st Source	191 329	0,04
3 223	Access National	85 474	0,02
1 341	ACNB	40 901	0,01
2 493	Allegiance Bancshares	95 482	0,02
1 843	American National Bankshares	68 099	0,01
8 374	Ameris Bancorp	403 627	0,09
1 945	Ames National	59 517	0,01
2 569	Arrow Financial	81 309	0,02
649	ASB Bancorp	28 524	0,01
21 330	Astoria Financial	429 799	0,10
4 801	Atlantic Capital Bancshares	91 219	0,02
10 050	Banc of California	216 075	0,05
1 939	BancFirst	187 307	0,04
6 842	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	187 334	0,04
11 407	Bancorp	86 465	0,02
20 337	BancorpSouth	620 278	0,14
9 268	Bank Mutual	84 802	0,02
3 580	Bank of Commerce Holdings	39 559	0,01
1 354	Bank of Marin Bancorp	83 339	0,02
12 438	Bank of NT Butterfield & Son	424 136	0,09
3 391	BankFinancial	50 594	0,01
1 282	Bankwell Financial Group	40 037	0,01
7 619	Banner	430 550	0,10
3 327	Bar Harbor Bankshares	102 538	0,02
2 190	BCB Bancorp	33 507	0,01
4 013	Bear State Financial	37 963	0,01
15 944	Beneficial Bancorp	239 160	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
8 219	Berkshire Hills Bancorp	288 898	0,06
5 594	Blue Hills Bancorp	100 133	0,02
13 709	BofI Holding	325 177	0,07
18 776	Boston Private Financial Holdings	288 212	0,06
4 154	Bridge Bancorp	138 328	0,03
17 361	Brookline Bancorp	253 471	0,06
3 784	Bryn Mawr Bank	160 820	0,04
1 838	BSB Bancorp	53 762	0,01
722	C&F Financial	33 862	0,01
2 014	Cadence BanCorp	44 066	0,01
3 468	Camden National	148 812	0,03
37	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 003	0,00
6 724	Capital Bank Financial	256 184	0,06
2 452	Capital City Bank Group	50 070	0,01
29 792	Capitol Federal Financial	423 344	0,09
1 991	Capstar Financial Holdings	35 320	0,01
3 310	Carolina Financial	106 979	0,02
2 500	Cass Information Systems	164 100	0,04
17 432	Cathay General Bancorp	661 544	0,15
12 469	CenterState Banks	309 979	0,07
7 457	Central Pacific Financial	234 672	0,05
1 963	Central Valley Community Bancorp	43 500	0,01
670	Century Bancorp	42 612	0,01
3 035	Charter Financial	54 630	0,01
16 393	Chemical Financial	793 585	0,18
699	Chemung Financial	28 575	0,01
2 662	Citizens & Northern	61 918	0,01
3 661	City Holding	241 150	0,05
2 294	Civista Bancshares	47 899	0,01
4 974	Clifton Bancorp	82 220	0,02
3 132	CNB Financial	75 074	0,02
8 446	CoBiz Financial	146 960	0,03
1 813	Codorus Valley Bancorp	51 489	0,01
13 568	Columbia Banking System	540 685	0,12
1 603	Commerce Union Bancshares	38 264	0,01
11 297	Community Bank System	630 034	0,14
4 962	Community Bankers Trust	40 937	0,01
915	Community Financial	35 228	0,01
3 455	Community Trust Bancorp	151 156	0,03
6 894	ConnectOne Bancorp	155 460	0,03
1 070	County Bancorp	25 680	0,01
3 656	CU Bancorp	132 164	0,03
6 246	Customers Bancorp	176 637	0,04
23 638	CVB Financial	530 200	0,12
7 097	Dime Community Bancshares	139 101	0,03
717	DNB Financial	24 593	0,01
7 290	Eagle Bancorp	461 457	0,10
1 460	Entegra Financial	33 215	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
2 067	Enterprise Bancorp	73 461	0,02
5 004	Enterprise Financial Services	204 163	0,05
2 463	Equity Bancshares	75 466	0,02
1 818	ESSA Bancorp	26 761	0,01
1 068	Evans Bancorp	42 667	0,01
1 025	Farmers & Merchants Bancorp	63 550	0,01
1 671	Farmers Capital Bank	64 417	0,01
5 642	Farmers National Banc	81 809	0,02
1 528	FB Financial	55 298	0,01
8 140	FCB Financial Holdings	388 685	0,09
4 713	Fidelity Southern	107 739	0,02
3 146	Financial Institutions	93 751	0,02
2 278	First Bancorp (Maine)	61 643	0,01
5 331	First Bancorp (North Carolina)	166 647	0,04
37 908	First Bancorp (Puerto Rico)	219 487	0,05
1 963	First Bancshares	54 179	0,01
7 516	First Busey	220 369	0,05
1 851	First Business Financial Services	42 721	0,01
1 766	First Citizens BancShares	658 188	0,15
22 375	First Commonwealth Financial	283 715	0,06
3 554	First Community Bancshares	97 202	0,02
3 029	First Community Financial Partners	39 074	0,01
3 176	First Connecticut Bancorp	81 464	0,02
2 482	First Defiance Financial	130 752	0,03
2 271	First Financial	107 418	0,02
14 128	First Financial Bancorp	391 346	0,09
14 987	First Financial Bankshares	662 425	0,15
1 689	First Financial Northwest	27 244	0,01
5 993	First Foundation	98 465	0,02
901	First Guaranty Bancshares	24 543	0,01
1 409	First Internet Bancorp	39 522	0,01
6 028	First Interstate BancSystem	224 242	0,05
9 352	First Merchants	375 389	0,08
2 313	First Mid-Illinois Bancshares	79 197	0,02
23 613	First Midwest Bancorp	550 419	0,12
2 494	First Northwest Bancorp	39 330	0,01
5 396	First of Long Island	154 326	0,03
4 752	Flagstar Bancorp	146 457	0,03
6 307	Flushing Financial	177 794	0,04
1 226	FNB Bancorp	33 666	0,01
2 601	Franklin Financial Network	107 291	0,02
40 650	Fulton Financial	772 350	0,17
4 836	German American Bancorp	164 859	0,04
17 897	Glacier Bancorp	655 209	0,15
2 439	Great Southern Bancorp	130 487	0,03
13 867	Great Western Bancorp	565 912	0,13
4 697	Green Bancorp	91 122	0,02
678	Greene County Bancorp	18 442	0,00

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
5 430	Guaranty Bancorp	147 696	0,03
441	Guaranty Bancshares	14 090	0,00
19 494	Hancock Holding	955 206	0,21
7 103	Hanmi Financial	202 080	0,04
3 303	HarborOne Bancorp	65 928	0,01
5 653	Heartland Financial	266 256	0,06
8 370	Heritage Commerce	115 339	0,03
6 672	Heritage Financial	176 808	0,04
17 531	Hilltop Holdings	459 488	0,10
301	Hingham Institution for Savings	54 761	0,01
1 287	Home Bancorp	54 723	0,01
29 843	Home BancShares	743 091	0,17
6 700	HomeStreet	185 422	0,04
3 754	HomeTrust Bancshares	91 598	0,02
30 130	Hope Bancorp	561 924	0,12
4 919	Horizon Bancorp	129 616	0,03
2 036	Howard Bancorp	39 193	0,01
11 878	IBERIABANK	968 057	0,21
6 159	Independent Bank (Massachusetts)	410 497	0,09
4 624	Independent Bank (Michigan)	100 572	0,02
4 082	Independent Bank Group	242 879	0,05
12 792	International Bancshares	448 360	0,10
1 889	Investar Holding	43 258	0,01
59 964	Investors Bancorp	801 119	0,18
21 174	Kearny Financial	314 434	0,07
10 328	Lakeland Bancorp	194 683	0,04
6 012	Lakeland Financial	275 831	0,06
1 966	LCNB	39 320	0,01
10 929	LegacyTexas Financial Group	416 723	0,09
4 438	Live Oak Bancshares	107 400	0,02
6 002	Macatawa Bank	57 259	0,01
5 709	MainSource Financial Group	191 309	0,04
1 485	Malvern Bancorp	35 566	0,01
18 653	MB Financial	821 478	0,18
3 977	MBT Financial	38 577	0,01
3 606	Mercantile Bank	113 517	0,02
10 921	Meridian Bancorp	184 565	0,04
2 062	Meta Financial Group	183 518	0,04
605	Middlefield Banc	30 492	0,01
3 544	Midland States Bancorp	118 795	0,03
2 055	MidSouth Bancorp	24 146	0,01
2 580	MidWestOne Financial Group	87 436	0,02
1 219	MutualFirst Financial	43 518	0,01
5 437	National Bank Holdings	180 019	0,04
1 545	National Bankshares	63 036	0,01
2 422	National Commerce	95 790	0,02
9 776	NBT Bancorp	361 223	0,08
2 055	Nicolet Bankshares	112 429	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
1 677	Northeast Bancorp	34 127	0,01
9 551	Northfield Bancorp	163 800	0,04
1 509	Northrim Bancorp	45 874	0,01
22 152	Northwest Bancshares	345 793	0,08
883	Norwood Financial	37 307	0,01
7 287	OceanFirst Financial	197 623	0,04
288	Oconee Federal Financial	8 004	0,00
9 829	OFG Bancorp	98 290	0,02
944	Ohio Valley Banc	34 031	0,01
1 877	Old Line Bancshares	52 894	0,01
31 204	Old National Bancorp	538 269	0,12
838	Old Point Financial	27 553	0,01
6 524	Old Second Bancorp	75 352	0,02
4 794	Opus Bank	116 015	0,03
8 760	Oritani Financial	149 358	0,03
1 657	Orrstown Financial Services	37 862	0,01
4 701	Pacific Continental	120 111	0,03
3 420	Pacific Mercantile Bancorp	30 096	0,01
9 061	Pacific Premier Bancorp	334 351	0,07
972	Paragon Commercial	51 001	0,01
3 054	Park National	316 761	0,07
11 706	Park Sterling	139 067	0,03
1 323	Parke Bancorp	29 635	0,01
4 184	PCSB Financial	71 379	0,02
3 645	Peapack Gladstone Financial	114 052	0,03
1 044	Penns Woods Bancorp	42 992	0,01
2 954	People's Utah Bancorp	79 167	0,02
3 646	Peoples Bancorp	117 146	0,03
977	Peoples Bancorp of North Carolina	30 873	0,01
1 556	Peoples Financial Services	68 044	0,01
3 005	Preferred Bank	160 677	0,04
2 089	Premier Financial Bancorp	43 054	0,01
986	Provident Bancorp	22 185	0,00
1 461	Provident Financial Holdings	28 124	0,01
13 923	Provident Financial Services	353 366	0,08
1 877	Prudential Bancorp	34 086	0,01
2 698	QCR Holdings	127 885	0,03
9 872	Renasant	431 801	0,10
2 171	Republic Bancorp	77 505	0,02
11 410	Republic First Bancorp	105 543	0,02
4 448	Riverview Bancorp	29 535	0,01
7 754	S&T Bancorp	278 058	0,06
5 923	Sandy Spring Bancorp	240 829	0,05
9 242	Seacoast Banking of Florida	222 732	0,05
11 242	ServisFirst Bancshares	414 717	0,09
2 796	Shore Bancshares	45 994	0,01
2 487	SI Financial Group	40 041	0,01
2 646	Sierra Bancorp	64 959	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
6 985	Simmons First National	369 506	0,08
1 656	SmartFinancial	39 545	0,01
6 680	South State	572 476	0,13
1 284	Southern First Bancshares	47 572	0,01
1 295	Southern Missouri Bancorp	41 777	0,01
4 275	Southern National Bancorp of Virginia	75 240	0,02
6 144	Southside Bancshares	214 671	0,05
4 104	Southwest Bancorp	104 857	0,02
8 627	State Bank Financial	233 964	0,05
30 195	Sterling Bancorp	702 034	0,16
4 825	Stock Yards Bancorp	187 692	0,04
3 242	Stonegate Bank	149 716	0,03
2 910	Summit Financial Group	64 020	0,01
2 408	Sun Bancorp	59 357	0,01
1 704	Sunshine Bancorp	36 312	0,01
1 719	Territorial Bancorp	53 616	0,01
11 770	Texas Capital Bancshares	910 998	0,20
1 439	Timberland Bancorp	36 364	0,01
3 290	Tompkins Financial	258 989	0,06
12 785	Towne Bank	393 778	0,09
4 594	TriCo Bancshares	161 479	0,04
4 981	TriState Capital Holdings	125 521	0,03
3 508	Triumph Bancorp	86 121	0,02
20 739	TrustCo Bank	160 727	0,04
15 753	Trustmark	506 616	0,11
1 666	Two River Bancorp	30 971	0,01
10 479	UMB Financial	784 458	0,17
51 227	Umpqua Holdings	940 528	0,21
9 921	Union Bankshares	336 322	0,07
881	Union Bankshares (Vermont)	41 848	0,01
23 134	United Bankshares (Virginia)	906 853	0,20
16 371	United Community Banks	455 114	0,10
10 469	United Community Financial	86 997	0,02
11 353	United Financial Bancorp	189 482	0,04
3 010	United Security Bancshares	27 843	0,01
1 783	Unity Bancorp	30 668	0,01
5 997	Univest of Pennsylvania	179 610	0,04
59 725	Valley National Bancorp	705 352	0,16
3 392	Veritex Holdings	89 311	0,02
6 773	Walker & Dunlop	330 726	0,07
20 687	Washington Federal	686 808	0,15
3 378	Washington Trust Bancorp	174 136	0,04
2 258	WashingtonFirst Bankshares	77 969	0,02
5 775	Waterstone Financial	108 859	0,02
9 735	WesBanco	384 922	0,09
3 600	West Bancorporation	85 140	0,02
5 884	Westamerica Bancorporation	329 739	0,07
5 681	Western New England Bancorp	57 662	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
12 949	Wintrust Financial	989 822	0,22
6 956	WSFS Financial	315 455	0,07
1 689	Xenith Bankshares	52 460	0,01
		<b>53 863 692</b>	<b>11,98</b>
<b>Boissons</b>			
2 010	Boston Beer	265 621	0,06
1 172	Coca-Cola Bottling Consolidated	268 236	0,06
2 816	Craft Brew Alliance	47 450	0,01
1 813	Farmer Brothers	54 843	0,01
2 845	MGP Ingredients	145 579	0,03
2 904	National Beverage	271 698	0,06
5 852	Primo Water	74 320	0,02
		<b>1 127 747</b>	<b>0,25</b>
<b>Biotechnologie</b>			
7 408	Acceleron Pharma	225 129	0,05
26 596	Achillion Pharmaceuticals	122 076	0,03
5 597	Abeona Therapeutics	35 821	0,01
9 733	Acorda Therapeutics	191 740	0,04
10 449	Aduro Biotech	119 119	0,03
8 112	Advaxis	52 647	0,01
16 594	Agenus	64 883	0,01
10 631	Alder Biopharmaceuticals	121 725	0,03
7 919	AMAG Pharmaceuticals	145 710	0,03
1 162	AnaptysBio	27 807	0,01
7 283	Anavex Life Sciences	38 746	0,01
1 799	ANI Pharmaceuticals	84 193	0,02
9 370	Aratana Therapeutics	67 745	0,01
7 070	Ardelyx	36 057	0,01
7 184	Arena Pharmaceuticals	121 194	0,02
5 042	Asterias Biotherapeutics	17 899	0,00
3 242	Assembly Biosciences	66 947	0,01
5 274	Atara Biotherapeutics	73 836	0,02
22 825	Athersys	34 466	0,01
3 527	Audentes Therapeutics	67 472	0,01
6 913	Axovant Sciences	160 313	0,03
5 917	Bellicum Pharmaceuticals	69 111	0,02
18 381	BioCryst Pharmaceuticals	102 198	0,02
2 312	Biohaven Pharmaceutical Holding	57 800	0,01
15 665	BioTime	49 345	0,01
9 480	Bluebird Bio	995 874	0,22
8 979	Blueprint Medicines	454 966	0,10
7 514	Cambrex	448 961	0,10
7 924	Cascadian Therapeutics	29 438	0,01
27 809	Celldex Therapeutics	68 688	0,02
5 225	ChemoCentryx	48 906	0,01
4 779	Clearside Biomedical	43 537	0,01
1 949	Corvus Pharmaceuticals	23 583	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Biotechnologie (suite)</b>			
4 600	Corium International	34 316	0,01
25 335	Curis	47 883	0,01
9 255	Cytokinetics	111 985	0,02
6 715	CytomX Therapeutics	104 082	0,02
8 810	Dermira	256 723	0,06
13 771	Dynavax Technologies	132 890	0,03
3 615	Edge Therapeutics	37 090	0,01
7 814	Editas Medicine	131 119	0,03
8 813	Fate Therapeutics	28 554	0,01
7 974	Emergent BioSolutions	270 398	0,06
9 016	Enzo Biochem	99 537	0,02
9 136	Epizyme	137 954	0,03
3 195	Esperion Therapeutics	147 865	0,03
25 367	Exact Sciences	897 231	0,20
13 520	FibroGen	436 696	0,10
6 121	Five Prime Therapeutics	184 303	0,04
7 617	Fortress Biotech	36 181	0,01
3 313	Foundation Medicine	131 692	0,03
34 067	Geron	94 366	0,02
6 620	Genocea Biosciences	34 556	0,01
24 878	Halozyne Therapeutics	318 936	0,07
23 533	Idera Pharmaceuticals	40 477	0,01
18 714	ImmunoGen	133 057	0,03
23 606	Immunomedics	208 441	0,05
17 549	Innoviva	224 627	0,05
15 068	Inovio Pharmaceuticals	118 133	0,03
14 013	Insmed	240 463	0,05
3 279	Intellia Therapeutics	52 464	0,01
12 813	Iovance Biotherapeutics	94 176	0,02
7 773	Karyopharm Therapeutics	70 346	0,02
11 303	Kite Pharma	1 171 782	0,26
3 297	Kura Oncology	30 662	0,01
9 600	Lexicon Pharmaceuticals	157 920	0,03
4 738	Ligand Pharmaceuticals	575 193	0,13
4 629	Loxo Oncology	371 200	0,08
7 213	MacroGenics	126 300	0,03
12 203	Matinas BioPharma Holdings	20 623	0,00
16 238	Medicines	617 206	0,14
27 710	Merrimack Pharmaceuticals	34 360	0,01
16 975	Momenta Pharmaceuticals	286 877	0,06
14 850	Myriad Genetics	383 724	0,08
7 060	NantKwest	53 586	0,01
12 038	NeoGenomics	107 860	0,02
4 835	NewLink Genetics	35 537	0,01
61 287	Novavax	70 480	0,02
3 497	Novelion Therapeutics	32 277	0,01
6 590	Nymox Pharmaceutical	28 996	0,01
9 628	Omeros	191 645	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Biotechnologie (suite)</b>			
827	Oncocyte	4 300	0,00
21 967	Organovo Holdings	57 773	0,01
6 484	Otonomy	122 223	0,03
1 045	Ovid Therapeutics	10 962	0,00
18 165	Pacific Biosciences of California	64 667	0,01
5 449	Paratek Pharmaceuticals	131 321	0,03
37 511	PDL BioPharma	92 652	0,02
7 939	Pieris Pharmaceuticals	40 171	0,01
8 880	Prothena	480 586	0,11
7 552	PTC Therapeutics	138 428	0,03
6 666	Puma Biotechnologie	582 608	0,13
6 361	REGENXBIO	125 630	0,03
8 829	Retrophin	171 194	0,04
28 368	Rigel Pharmaceuticals	77 445	0,02
12 833	RTI Surgical	75 073	0,02
7 990	Sage Therapeutics	636 324	0,14
15 503	Sangamo Therapeutics	136 426	0,03
2 709	Selecta Biosciences	53 801	0,01
3 982	Seres Therapeutics	44 997	0,01
5 374	Spark Therapeutics	321 043	0,07
17 552	Spectrum Pharmaceuticals	130 762	0,03
4 824	Stemline Therapeutics Inc	44 381	0,01
5 068	Strongbridge Biopharma	36 236	0,01
2 039	Syndax Pharmaceuticals	28 485	0,01
9 654	Theravance Biopharma	384 615	0,09
1 432	Tobira Therapeutics	-	0,00
1 942	Tocagen	23 362	0,01
8 997	Ultragenyx Pharmaceutical	558 804	0,12
5 014	VBI Vaccines	21 811	0,00
5 474	Veracyte	45 598	0,01
7 113	Versartis	124 122	0,03
2 827	WaVe Life Sciences	52 582	0,01
3 906	XBiotech	18 358	0,00
30 188	ZIOPHARM Oncology	187 769	0,04
		<b>18 445 210</b>	<b>4,10</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
9 909	AAON	365 147	0,08
6 481	Apogee Enterprises	368 380	0,08
5 313	Armstrong Flooring	95 475	0,02
9 529	Boise Cascade	289 682	0,07
22 372	Builders FirstSource	342 739	0,08
5 386	Caesarstone	188 779	0,04
9 136	Continental Building Products	212 869	0,05
22 587	Cree	556 770	0,12
4 236	Forterra	34 862	0,01
7 857	Gibraltar Industries	280 102	0,06
6 868	Griffon	150 753	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment (suite)</b>			
5 784	JELD-WEN Holding	187 749	0,04
34 384	Louisiana-Pacific	828 998	0,19
5 303	LSI Industries	47 992	0,01
7 132	Masonite International	538 466	0,12
9 245	NCI Building Systems	154 391	0,04
3 652	Patrick Industries	266 048	0,06
10 847	PGT Innovations	138 842	0,03
4 998	Ply Gem Holdings	89 714	0,02
7 747	Quanex Building Products	163 849	0,04
9 568	Simpson Manufacturing	418 217	0,09
25 152	Summit Materials	726 138	0,16
6 891	Trex	466 245	0,10
4 627	Universal Produits forestiers	403 983	0,09
3 522	US Concrete	276 653	0,06
		<b>7 592 843</b>	<b>1,69</b>
<b>Produits chimiques</b>			
6 508	A Schulman	208 256	0,05
6 602	Aceto	102 001	0,02
6 928	AdvanSix	216 431	0,05
4 916	AgroFresh Solutions	35 297	0,01
6 409	American Vanguard	110 555	0,03
7 390	Balchem	574 277	0,13
11 403	Calgon Carbon	172 185	0,04
13 005	Codexis	70 877	0,02
3 274	CSW Industrials	126 540	0,03
20 108	Ferro	367 775	0,08
16 414	GCP Applied Technologie	500 627	0,11
2 185	Hawkins	101 275	0,02
11 770	HB Fuller	601 565	0,13
10 008	Ingevity	574 459	0,13
4 379	Innophos Holdings	191 975	0,04
5 391	Innospec	353 380	0,08
21 893	Intrepid Potash	49 478	0,01
2 051	KMG Chemicals	99 822	0,02
4 604	Koppers Holdings	166 435	0,04
7 260	Kraton	250 034	0,06
4 916	Kronos Worldwide	89 570	0,02
6 072	Landec	90 169	0,02
8 138	Minerals Technologies	595 702	0,13
1 121	Oil-Dri of America	47 093	0,01
9 643	OMNOVA Solutions	94 019	0,02
18 826	PolyOne	729 319	0,16
2 951	Quaker Chemical	428 574	0,10
9 775	Rayonier Advanced Materials	153 663	0,03
10 241	Sensient Technologies	824 708	0,18
4 619	Stepan	402 500	0,09
14 640	Tronox	221 357	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
5 601	Valhi	16 691	0,00
		<b>8 566 609</b>	<b>1,91</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
15 127	Aaron's	588 440	0,13
13 092	ABM Industries	543 580	0,12
11 340	Acacia Research	46 494	0,01
14 618	Adtalem Global Education	554 753	0,12
5 761	Advanced Disposal Services	130 948	0,03
4 874	Advanced Emissions Solutions	44 646	0,01
9 457	Advisory Board	487 035	0,11
4 697	Alarm.com Holdings	176 748	0,04
5 897	Albany Molecular Research	127 965	0,03
3 513	American Public Education	83 082	0,02
10 910	AMN Healthcare Services	426 035	0,10
3 848	Aqua Metals	48 292	0,01
2 664	AquaVenture Holdings	40 573	0,01
9 320	ARC Document Solutions	38 771	0,01
2 274	Ascent Capital Group	34 929	0,01
17 318	Avis Budget Group	472 262	0,11
2 982	B. Riley Financial	55 316	0,01
1 603	Barrett Business Services	91 836	0,02
1 600	BG Staffing	27 808	0,01
3 986	Bridgepoint Education	58 833	0,01
10 579	Brink's	708 793	0,16
3 530	CAI International	83 308	0,02
3 003	Cambium Learning Group	15 225	0,00
2 571	Capella Education	220 078	0,05
10 529	Cardtronics	345 983	0,08
3 543	CardConnect	53 322	0,01
3 173	Care.com	47 912	0,01
15 175	Career Education	145 680	0,03
3 353	Carriage Services	90 397	0,02
8 784	Casella Waste Systems	144 145	0,03
11 207	CBIZ	168 105	0,04
6 644	CECO Environmental	60 992	0,01
5 863	Cimpress	554 229	0,12
1 667	Collectors Universe	41 425	0,01
364	CompX International	5 551	0,00
2 242	CorVel	106 383	0,02
27 103	Covanta Holding	357 760	0,08
4 692	CPI Card Group	13 372	0,00
1 810	CRA International	65 739	0,01
9 436	Cross Country Healthcare	121 819	0,03
11 211	Deluxe	776 025	0,17
3 620	Emerald Expositions Events	79 278	0,02
7 817	Energy Recovery	64 803	0,01
5 811	Ennis	110 990	0,02
14 723	Everi Holdings	107 183	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
13 987	EVERTEC	241 975	0,05
2 256	Forrester Research	88 322	0,02
2 272	Franklin Covey	43 850	0,01
10 026	FTI Consulting	350 509	0,08
10 769	Grand Canyon Education	844 397	0,19
13 415	Great Lakes Dredge & Dock	57 685	0,01
10 294	Green Dot	396 628	0,09
5 095	Hackett Group	78 973	0,02
16 782	Healthcare Services Group	785 901	0,18
11 522	HealthEquity	574 141	0,13
4 163	Heidrick & Struggles International	90 545	0,02
5 600	Herc Holdings	220 192	0,05
2 861	Heritage-Crystal Clean	45 490	0,01
13 872	Herman Miller	421 709	0,09
12 652	Hertz Global Holdings	145 498	0,03
19 332	HMS Holdings	357 642	0,08
10 588	HNI	422 144	0,09
8 479	Hudson Technologies	71 648	0,02
4 908	Huron Consulting Group	212 026	0,05
4 102	ICF International	193 204	0,04
12 625	INC Research Holdings	738 562	0,16
6 938	Information Services Group	28 515	0,01
4 236	Insperty	300 756	0,07
14 692	Interface	288 698	0,06
7 676	K12	137 554	0,03
6 664	Kelly Services	149 607	0,03
5 567	Kforce	109 113	0,02
8 385	Kimball International	139 946	0,03
10 913	Knoll	218 806	0,05
11 837	Korn/Ferry International	408 732	0,09
2 166	Landauer	113 282	0,03
8 101	Laureate Education	142 011	0,03
1 445	LendingTree	248 829	0,06
1 519	Liberty Tax	19 671	0,00
7 731	LSC Communications	165 443	0,04
7 465	Matthews International	457 231	0,10
5 309	McGrath RentCorp	183 851	0,04
2 374	Medifast	98 450	0,02
6 717	MoneyGram International	115 868	0,03
7 238	Monro Muffler Brake	302 186	0,07
7 707	MSA Safety	625 577	0,14
1 879	National Research	50 545	0,01
11 729	Navigant Consulting	231 765	0,05
2 193	Neff	41 667	0,01
7 094	Nutrisystem	369 243	0,08
11 950	On Assignment	647 092	0,14
11 630	PAREXEL International	1 010 763	0,23
6 009	Paylocity Holding	271 487	0,06
2 767	Pendrell	20 005	0,00
3 955	Pure Cycle	30 651	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
7 252	Quad/Graphics	166 216	0,04
11 744	Rent-A-Center	137 640	0,03
6 543	Resources Connection	89 639	0,02
11 183	RPX	156 003	0,03
16 220	RR Donnelley & Sons	203 399	0,05
3 934	SEACOR Marine Holdings	80 096	0,02
17 527	ServiceSource International	68 005	0,02
8 809	Sotheby's	472 779	0,11
3 927	SP Plus	119 970	0,03
19 747	Steelcase	276 458	0,06
2 597	Strayer Education	242 092	0,05
6 538	Team	153 316	0,03
13 573	Tetra Tech	620 965	0,14
6 235	Textainer Group Holdings	90 408	0,02
28 707	Travelport Worldwide	395 008	0,09
10 011	TriNet Group	327 760	0,07
10 447	TrueBlue	276 846	0,06
4 938	US Ecology	249 369	0,06
2 395	Vectrus	77 406	0,02
5 163	Viad	243 952	0,05
1 744	Willdan Group	53 279	0,01
6 297	Weight Watchers International	210 446	0,05
		<b>26 586 280</b>	<b>5,91</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
5 819	1-800-Flowers.com	56 735	0,01
25 694	3D Systems	480 478	0,11
21 918	8x8	318 907	0,07
3 345	Agilysys	33 851	0,01
9 019	Angie's List	115 353	0,03
10 767	Bankrate	138 356	0,03
5 782	Barracuda Networks	133 333	0,03
9 533	Blucora	202 100	0,04
8 087	Boingo Wireless	120 981	0,03
5 817	CACI International	727 416	0,16
5 713	Carbonite	124 543	0,03
16 648	Cars.com	443 336	0,10
3 504	Carvana	71 727	0,02
5 271	ChannelAdvisor	60 880	0,01
19 354	Chegg	237 861	0,05
9 969	Cogent Communications Holdings	399 757	0,09
3 390	Cogint	17 119	0,00
21 730	Convergys	516 739	0,11
19 387	Corindus Vascular Robotics	36 060	0,01
9 140	Cray	168 176	0,04
11 394	DHI Group	32 473	0,01
17 478	Diebold Nixdorf	489 384	0,11
2 195	Digimarc	88 129	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
3 134	DMC Global	41 055	0,01
11 041	Electronics For Imaging	523 123	0,12
13 620	Endurance International Group Holdings	113 727	0,02
4 096	Engility Holdings	116 326	0,03
11 629	EPAM Systems	977 883	0,22
2 910	ePlus	215 631	0,05
26 756	Etsy	401 340	0,09
7 906	ExlService Holdings	439 415	0,10
2 433	ExOne	27 858	0,01
3 957	FTD	79 140	0,02
1 824	Global Sources	36 480	0,01
78 544	Groupon	301 609	0,07
19 866	GrubHub	866 158	0,19
5 844	HealthStream	153 814	0,03
6 569	Immersion	59 646	0,01
7 742	Imperva	370 455	0,08
8 236	Insight Enterprises	329 358	0,07
18 468	Internap	67 778	0,01
10 219	KEYW Holding	95 548	0,02
3 327	Lands' End	49 572	0,01
2 739	Leaf Group	21 364	0,00
15 846	Limelight Networks	45 795	0,01
5 572	Liquidity Services	35 382	0,01
14 095	Lumentum Holdings	804 120	0,18
14 852	MAXIMUS	930 181	0,21
7 035	Maxwell Technologies	42 140	0,01
15 481	Meet Group	78 179	0,02
10 737	Mercury Systems	451 920	0,10
6 579	Mitek Systems	55 264	0,01
3 813	MTS Systems	197 513	0,04
1 353	NCI	28 548	0,01
20 553	NetScout Systems	707 023	0,16
12 838	NeuStar	428 147	0,09
11 825	New Media Investment Group	159 401	0,04
15 345	NIC	290 788	0,06
8 047	Nutanix	162 147	0,04
2 569	Okta	58 573	0,01
3 280	Ominto	50 020	0,01
3 883	Overstock.com	63 293	0,01
7 978	Perficient	148 710	0,03
4 393	Presidio	62 864	0,01
9 846	Proofpoint	854 928	0,19
21 518	Pure Storage	275 646	0,06
7 245	Q2 Holdings	267 703	0,06
7 261	Qualys	296 249	0,07
6 470	Quantum	50 531	0,01
8 173	QuinStreet	34 081	0,01
17 033	Quotient Technology	195 879	0,04
7 956	Radisys	29 915	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
4 448	Rapid7	74 860	0,02
5 238	RealNetworks	22 681	0,01
1 962	Reis	41 692	0,01
2 589	Rightside Group	27 495	0,01
14 432	RingCentral	527 490	0,12
8 177	Rocket Fuel	22 487	0,01
8 451	Rubicon Project	43 438	0,01
10 210	Science Applications International	708 778	0,16
1 359	SecureWorks	12 625	0,00
8 297	Shutterstock	394 107	0,09
4 297	Shutterstock	189 412	0,04
9 672	Silver Spring Networks	109 100	0,02
3 737	Stamps.com	578 768	0,13
2 349	StarTek	28 752	0,01
12 056	Stratasys	281 025	0,06
8 757	Super Micro Computer	215 860	0,05
8 787	Sykes Enterprises	294 628	0,07
7 282	Syntel	123 503	0,03
3 576	TechTarget	37 083	0,01
3 729	TeleTech Holdings	152 143	0,03
4 008	Trade Desk	200 841	0,04
14 471	TrueCar	288 407	0,06
2 082	Tucows	111 387	0,02
11 406	Unisys	145 997	0,03
8 006	USA Technologies	41 631	0,01
4 424	Varonis Systems	164 573	0,04
6 848	VASCO Data Security International	98 269	0,02
25 757	VeriFone Systems	466 202	0,10
10 571	VirnetX Holding	48 098	0,01
6 261	Virtusa	184 073	0,04
6 466	Vocera Communications	170 832	0,04
8 873	Web.com Group	224 487	0,05
8 652	WebMD Health	507 440	0,11
5 769	XO Group	101 650	0,02
17 962	Yelp	539 219	0,12
22 472	Zendesk	624 272	0,14
11 919	Zix	67 819	0,01
		<b>24 977 038</b>	<b>5,55</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
7 936	Aegion	173 640	0,04
3 341	Argan	200 460	0,04
2 775	AV Homes	55 639	0,01
7 148	Beazer Homes	98 071	0,02
1 915	Cavco Industries	248 280	0,06
4 387	Century Communities	108 798	0,02
23 303	Chicago Bridge & Iron	459 768	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
8 465	Comfort Systems	314 051	0,07
7 287	Dycom Industries	652 332	0,14
13 633	EMCOR Group	891 326	0,20
5 861	Exponent	341 696	0,08
9 191	Granite Construction	443 374	0,10
5 194	Green Brick Partners	59 471	0,01
7 208	Hill International	37 482	0,01
27 670	Hovnanian Enterprises	77 476	0,02
1 743	IES Holdings	31 635	0,01
4 988	Installed Building Products	264 115	0,06
19 139	KB Home	458 762	0,10
33 286	KBR	506 613	0,11
4 030	Layne Christensen	35 424	0,01
4 356	LGI Homes	175 024	0,04
5 376	M/I Homes	153 485	0,03
15 549	MasTec	702 037	0,16
10 065	MDC Holdings	355 596	0,08
8 716	Meritage Homes	367 815	0,08
3 890	Mistras Group	85 463	0,02
3 389	MYR Group	105 127	0,02
2 831	New Home	32 472	0,01
1 645	NV5 Global	69 913	0,02
6 042	Orion Group Holdings	45 134	0,01
4 912	PICO Holdings	85 960	0,02
9 110	Primoris Services	227 203	0,05
5 973	Sterling Construction	78 067	0,02
14 139	Taylor Morrison Home	339 477	0,08
8 833	TopBuild	468 767	0,10
36 392	TRI Pointe Group	480 010	0,11
8 548	Tutor Perini	245 755	0,05
1 813	UCP	19 852	0,00
1 957	VSE	88 026	0,02
5 429	William Lyon Homes	131 056	0,03
7 285	Winnebago Industries	254 975	0,06
		<b>9 969 627</b>	<b>2,22</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
5 872	Greif Actions de Catégorie A	327 540	0,07
1 300	Greif Actions de Catégorie B	78 520	0,02
20 157	KapStone Paper and Packaging	415 839	0,09
10 931	Mobile Mini	326 290	0,07
3 071	Multi-Color	250 594	0,06
1 435	UFP Technologies	40 611	0,01
12 590	Wesco Aircraft Holdings	136 601	0,03
		<b>1 575 995</b>	<b>0,35</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
6 808	Anixter International	532 386	0,12
14 325	Beacon Roofing Supply	701 925	0,16

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Distribution et vente en gros (suite)</b>			
20 067	Castle Brands	34 515	0,01
10 505	Core-Mark Holding	347 295	0,08
811	EnviroStar	21 938	0,00
8 463	Essendant	125 506	0,03
9 520	Fossil Group	98 532	0,02
9 768	G-III Apparel Group	243 712	0,05
7 171	H&E Equipment Services	146 360	0,03
5 507	Huttig Building Products	38 604	0,01
6 072	Nexeo Solutions	50 398	0,01
5 678	ScanSource	228 823	0,05
7 849	SiteOne Landscape Supply	408 619	0,09
2 607	Systemax	49 012	0,01
4 027	Titan Machinery	72 405	0,02
9 935	Triton International	332 226	0,07
2 655	Veritiv	119 475	0,03
		<b>3 551 731</b>	<b>0,79</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
10 802	Aircastle	234 943	0,05
2 620	Altisource Portfolio Solutions	57 168	0,01
5 122	Arlington Asset Investment	70 018	0,02
10 299	Artisan Partners Asset Management	316 179	0,07
993	Associated Capital Group	33 762	0,01
12 899	Blackhawk Network Holdings	562 396	0,12
527	California First National Bancorp	9 934	0,00
4 734	Cohen & Steers	191 916	0,04
5 797	Cowen	94 201	0,02
689	Diamond Hill Investment Group	137 387	0,03
3 331	Elevate Credit	26 382	0,01
7 853	Ellie Mae	863 123	0,19
5 407	Encore Capital Group	217 091	0,05
7 644	Enova International	113 513	0,02
9 463	Evercore Partners	667 141	0,15
1 951	Federal Agricultural Mortgage	126 230	0,03
1 263	Fifth Street Asset Management	6 126	0,00
13 537	Financial Engines	495 454	0,11
14 880	FNFV Group	235 104	0,05
8 325	GAIN Capital Holdings	51 865	0,01
983	GAMCO Investors	29 097	0,01
6 307	Greenhill & Co	126 771	0,03
3 190	Hamilton Lane	70 148	0,02
11 071	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	253 194	0,06
5 135	Houlihan Lokey	179 211	0,04
2 252	Impac Mortgage Holdings	34 073	0,01
3 422	INTL. FCStone	129 215	0,03
7 475	Investment Technology Group	158 769	0,04
10 331	KCG Holdings	206 000	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
19 026	Kennedy-Wilson Holdings	362 445	0,08
16 321	Ladder Capital	218 865	0,05
22 948	Ladenburg Thalmann Financial Services	55 993	0,01
75 901	LendingClub	418 215	0,09
1 846	Marlin Business Services	46 427	0,01
1 277	Medley Management	8 301	0,00
5 768	Moelis & Co	224 087	0,05
7 319	Nationstar Mortgage Holdings	130 937	0,03
4 582	Nelnet	215 400	0,05
7 133	NewStar Financial	74 897	0,02
23 009	Ocwen Financial	61 894	0,01
12 778	OM Asset Management	189 881	0,04
10 721	On Deck Capital	49 960	0,01
2 228	Oppenheimer Holdings	36 539	0,01
3 033	PennyMac Financial Services	50 651	0,01
11 985	PHH	165 033	0,04
3 280	Piper Jaffray	196 636	0,04
4 028	PJT Partners	162 006	0,04
10 513	PRA Group	398 443	0,09
3 260	Pzena Investment Management	33 122	0,01
23 185	R1 RCM	86 944	0,02
2 402	Regional Management	56 759	0,01
4 563	Safeguard Scientifics	54 300	0,01
1 577	Silvercrest Asset Management Group	21 211	0,00
15 476	Stifel Financial	711 586	0,16
5 720	Virtu Financial	100 958	0,02
1 552	Virtus Investment Partners	172 194	0,04
18 799	Waddell & Reed Financial	354 925	0,08
8 572	WageWorks	576 038	0,13
1 811	Westwood Holdings Group	102 666	0,02
26 106	WisdomTree Investments	265 498	0,06
1 373	World Acceptance	102 851	0,02
		<b>11 402 073</b>	<b>2,54</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
11 343	A10 Networks	95 735	0,02
4 273	Acacia Communications	177 201	0,04
12 343	ADTRAN	254 883	0,06
5 288	Aerohive Networks	26 440	0,01
2 381	ATN International	162 956	0,04
8 106	CalAmp	164 795	0,04
9 377	Calix	64 232	0,01
33 128	Ciena	828 863	0,18
9 517	Cincinnati Bell	186 057	0,04
2 564	Clearfield	33 845	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
5 114	Comtech Telecommunications	97 013	0,02
11 281	Consolidated Communications Holdings	242 203	0,05
14 630	DigitalGlobe	487 179	0,11
25 846	Extreme Networks	238 300	0,05
4 822	FairPoint Communications	75 464	0,02
25 436	Finisar	660 827	0,15
272 803	Frontier Communications	316 451	0,07
6 113	General Communication	223 980	0,05
8 355	Gigamon	328 769	0,07
102 687	Globalstar	218 723	0,05
12 778	Gogo	147 330	0,03
7 160	GTT Communications	226 614	0,05
17 370	Harmonic	91 193	0,02
1 351	Hawaiian Telcom Holdco	33 761	0,01
7 464	HC2 Holdings	43 888	0,01
3 945	IDT	56 690	0,01
33 445	Infinera	356 858	0,08
7 173	Intelsat	21 949	0,00
8 233	InterDigital	636 411	0,14
18 669	Iridium Communications	206 292	0,04
3 373	KVH Industries	32 044	0,01
2 921	Loral Space & Communications	121 368	0,03
5 091	Lumos Networks	90 976	0,02
7 000	NeoPhotonics	54 040	0,01
7 465	NETGEAR	321 741	0,07
38 296	Oclaro	357 685	0,08
3 918	Ooma	31 344	0,01
14 683	ORBCOMM	165 918	0,04
7 653	Plantronics	400 328	0,09
565	Preformed Line Products	26 227	0,01
4 883	Quantenna Communications	92 777	0,02
2 871	RigNet	46 080	0,01
10 617	Shenandoah Telecommunications	325 942	0,07
15 282	ShoreTel	88 636	0,02
10 752	Sonus Networks	79 995	0,02
4 649	Spok Holdings	82 287	0,02
1 986	Straight Path Communications	356 785	0,08
7 275	Telenav	58 928	0,01
5 347	Ubiquiti Networks	277 884	0,06
12 478	ViaSat	826 044	0,18
55 092	Viavi Solutions	580 119	0,13
46 263	Vonage Holdings	302 560	0,07
10 602	West	247 239	0,05
44 070	Windstream Holdings	170 992	0,04
		<b>11 842 841</b>	<b>2,63</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité</b>			
11 892	ALLETE	852 419	0,19
4 749	Ameresco	36 567	0,01
26 222	Atlantic Power	62 933	0,01
14 873	Avista	631 508	0,14
12 367	Black Hills	834 401	0,19
26 528	Dynegy	219 387	0,05
9 362	El Paso Electric	484 015	0,11
6 074	EnerNOC	47 074	0,01
2 760	Genie Energy	21 031	0,00
11 686	IDACORP	997 400	0,22
8 213	MGE Energy	528 507	0,12
11 504	NorthWestern	701 974	0,16
7 935	NRG Yield - Actions de Catégorie A	135 371	0,03
14 357	NRG Yield - Actions de Catégorie C	252 683	0,06
9 085	Ormat Technologies	533 108	0,12
9 379	Otter Tail	371 408	0,08
18 953	PNM Resources	724 952	0,16
20 690	Portland General Electric	945 326	0,21
2 665	Spark Energy	50 102	0,01
3 152	Unitil	152 273	0,03
		<b>8 582 439</b>	<b>1,91</b>
<b>Équipements électriques</b>			
9 333	Advanced Energy Industries	603 752	0,13
9 908	Belden	747 361	0,17
3 871	Eastman Kodak	35 226	0,01
4 590	Encore Wire	195 993	0,04
4 328	Energous	70 373	0,02
10 094	EnerSys	731 310	0,16
14 784	Generac Holdings	534 146	0,12
10 978	General Cable	179 490	0,04
2 150	Graham	42 269	0,01
3 975	Insteel Industries	131 056	0,03
5 336	Littelfuse	880 440	0,20
7 177	Novanta	258 372	0,06
1 960	Powell Industries	62 700	0,01
2 848	Revolution Lighting Technologies	18 768	0,00
9 409	SPX	236 731	0,05
13 817	SunPower	129 051	0,03
3 738	Vicor	66 910	0,02
		<b>4 923 948</b>	<b>1,10</b>
<b>Électronique</b>			
2 007	Akoustis Technologies	17 541	0,00
1 403	Allied Motion Technologies	38 190	0,01
4 144	Applied Optoelectronics	256 058	0,06
10 567	AVX	172 665	0,04
7 002	Badger Meter	279 030	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Électronique (suite)</b>			
2 103	Bel Fuse	51 944	0,01
11 376	Benchmark Electronics	367 445	0,08
10 546	Brady	357 509	0,08
5 643	Control4	110 659	0,02
7 112	CTS	153 619	0,03
1 589	CyberOptics	32 813	0,01
6 141	Electro Scientific Industries	50 602	0,01
6 136	ESCO Technologies	366 012	0,08
3 764	FARO Technologies	142 279	0,03
6 490	Fluidigm	26 220	0,01
40 388	Fitbit	214 460	0,05
24 711	GoPro	200 900	0,04
13 824	II-VI	474 163	0,10
5 450	Iteris	33 899	0,01
7 813	Itron	529 331	0,12
10 565	KEMET	135 232	0,03
6 342	Kimball Electronics	114 473	0,03
20 147	Knowles	340 887	0,08
675	Mesa Laboratories	96 734	0,02
8 362	Methode Electronics	344 514	0,08
15 769	MicroVision	33 430	0,01
2 752	Napco Security Technologies	25 869	0,01
1 090	NVE	83 930	0,02
4 230	OSI Systems	317 885	0,07
4 392	Park Electrochemical	80 901	0,02
7 724	Plexus	406 051	0,09
4 359	Rogers	473 475	0,10
17 414	Sanmina	663 473	0,15
2 141	Sparton	47 081	0,01
6 047	Stoneridge	93 184	0,02
6 708	SYNNEX	804 692	0,18
8 296	Tech Data	837 896	0,19
21 364	TTM Technologies	370 879	0,08
31 878	Vishay Intertechnology	529 175	0,12
2 728	Vishay Precision Group	47 194	0,01
6 415	Watts Water Technologies	405 428	0,09
12 320	Woodward	832 586	0,18
6 151	ZAGG	53 206	0,01
		<b>11 013 514</b>	<b>2,45</b>
<b>Équipement et services - secteur de l'énergie</b>			
31 559	Clean Energy Fuels	80 160	0,02
5 667	FutureFuel	85 515	0,02
8 781	Green Plains	180 450	0,04
9 450	Pacific Ethanol	59 062	0,01
15 990	Pattern Energy Group	381 202	0,09
51 386	Plug Power	104 827	0,02
8 670	Renewable Energy Group	112 276	0,03
1 289	REX American Resources	124 466	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie (suite)</b>			
19 649	Sunrun	139 901	0,03
20 749	TerraForm Global	104 782	0,02
19 790	TerraForm Power	237 480	0,05
2 458	TPI Composites	45 424	0,01
5 075	Vivint Solar	29 689	0,01
		<b>1 685 234</b>	<b>0,38</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
6 639	Amplify Snack Brands	64 000	0,01
15 434	B&G Foods	549 450	0,12
4 862	Bob Evans Farms	349 238	0,08
7 019	Cal-Maine Foods	277 952	0,06
3 707	Calavo Growers	255 968	0,06
4 397	Chefs' Warehouse	57 161	0,01
38 573	Darling Ingredients	607 139	0,14
21 076	Dean Foods	358 292	0,08
7 460	Fresh Del Monte Produce	379 789	0,09
18 506	Hostess Brands	297 947	0,07
3 181	Ingles Markets	105 927	0,02
3 515	J&J Snack Foods	464 226	0,10
1 931	John B Sanfilippo & Son	121 865	0,03
4 404	Lancaster Colony	540 019	0,12
1 024	Lifeway Foods	9 564	0,00
16 439	Performance Food Group	450 429	0,10
4 644	Sanderson Farms	537 079	0,12
1 487	Seneca Foods	46 171	0,01
5 248	Smart & Final Stores	47 757	0,01
19 899	Snyder's-Lance	688 903	0,15
8 489	SpartanNash	220 375	0,05
60 385	SUPERVALU	198 667	0,04
2 107	TerraVia Holdings	492	0,00
4 027	Tootsie Roll Industries	140 341	0,03
11 593	United Natural Foods	425 463	0,10
1 638	Village Super Market	42 457	0,01
2 220	Weis Markets	108 158	0,02
		<b>7 344 829</b>	<b>1,63</b>
<b>Produits forestiers</b>			
3 843	Clearwater Paper	179 660	0,04
2 412	Deltic Timber	180 080	0,04
3 762	Neenah Paper	301 901	0,07
2 052	Orchids Paper Products	26 573	0,01
9 832	PH Glatfelter	192 117	0,04
6 872	Schweitzer-Mauduit International	255 845	0,05
7 794	Verso	36 554	0,01
		<b>1 172 730</b>	<b>0,26</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics de gaz</b>			
3 544	Chesapeake Utilities	265 623	0,06
1 518	Delta Natural Gas	46 253	0,01
19 884	New Jersey Resources	789 395	0,18
6 573	Northwest Natural Gas	393 394	0,09
12 076	ONE Gas	843 026	0,19
1 545	RGC Resources	43 770	0,01
18 932	South Jersey Industries	646 906	0,14
11 235	Southwest Gas Holdings	820 829	0,18
10 905	Spire	760 624	0,17
12 065	WGL Holdings	1 006 583	0,22
		<b>5 616 403</b>	<b>1,25</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
5 452	Abaxis	289 065	0,06
6 023	Accelerate Diagnostics	164 729	0,04
18 095	Accuray	85 951	0,02
2 827	Analogic	205 382	0,05
8 444	AngioDynamics	136 877	0,03
7 137	AtriCure	173 072	0,04
310	Atrion	199 423	0,04
5 972	AxoGen	100 031	0,02
6 500	BioTelemetry	217 425	0,05
8 414	Cantel Medical	655 535	0,15
7 828	Cardiovascular Systems	252 296	0,06
22 923	Cerus	57 537	0,01
8 118	ConforMIS	34 826	0,01
6 742	CONMED	343 437	0,08
7 156	CryoLife	142 762	0,03
2 706	Cutera	70 085	0,02
18 335	Endologix	89 108	0,02
2 785	Entellus Medical	46 120	0,01
2 337	Exactech	69 643	0,02
1 410	FONAR	39 127	0,01
9 882	GenMark Diagnostics	116 904	0,03
4 245	Genomic Health	138 175	0,03
6 621	Glaukos	274 573	0,06
16 229	Globus Medical	537 991	0,12
11 960	Haemonetics	472 300	0,11
10 787	Halyard Health	423 713	0,09
3 459	ICU Medical	596 677	0,13
3 936	Inogen	375 573	0,08
13 539	Insulet	694 686	0,15
7 556	Integer Holdings	326 797	0,07
14 196	Integra LifeSciences Holdings	773 824	0,17
5 797	Intersect ENT	162 026	0,04
7 193	Invacare	94 948	0,02
3 189	iRhythm Technologies	135 501	0,03
9 377	K2M Group Holdings	228 424	0,05
6 024	Lantheus Holdings	106 324	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
3 562	LeMaitre Vascular	111 206	0,02
11 223	LivaNova	686 960	0,15
9 024	Luminex	190 587	0,04
10 370	Masimo	945 537	0,21
9 443	Meridian Bioscience	148 727	0,03
11 209	Merit Medical Systems	427 623	0,10
24 997	MiMedx Group	374 205	0,08
3 571	NanoString Technologies	59 064	0,01
7 386	Natus Medical	275 498	0,06
6 406	Nevro	476 799	0,11
13 351	Novocure	230 972	0,05
11 952	NuVasive	919 348	0,20
14 680	NxStage Medical	368 028	0,08
1 093	Obalon Therapeutics	10 832	0,00
13 084	OraSure Technologies	225 830	0,05
3 962	Orthofix International	184 154	0,04
5 039	Oxford Immunotec Global	84 756	0,02
6 660	Penumbra	584 415	0,13
6 099	Quidel	165 527	0,04
6 181	Quotient	45 492	0,01
8 294	Repligen	343 703	0,08
10 883	Rockwell Medical	86 302	0,02
3 303	Sientra	32 105	0,01
10 515	Spectranetics	403 776	0,09
9 092	STAAR Surgical	98 194	0,02
2 945	Surmodics	82 902	0,02
2 113	Tactile Systems Technology	60 390	0,01
783	Utah Medical Products	56 689	0,01
8 711	Varex Imaging	294 432	0,07
6 764	ViewRay	43 763	0,01
3 463	Viveve Medical	24 864	0,01
24 454	Wright Medical Group	672 240	0,15
		<b>17 545 787</b>	<b>3,90</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
2 207	AAC Holdings	15 295	0,00
1 656	Addus HomeCare	61 603	0,01
2 953	Almost Family	182 052	0,04
6 586	Amedisys	413 667	0,09
1 961	American Renal Associates Holdings	36 377	0,01
6 390	Capital Senior Living	97 192	0,02
3 638	Chemed	744 080	0,17
3 378	Civitas Solutions	59 115	0,01
21 998	Community Health Systems	219 100	0,05
11 779	Ensign Group	256 429	0,06
8 355	Genesis Healthcare	14 538	0,00
20 659	HealthSouth	999 896	0,22
8 999	Invitae	86 030	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Fournisseurs et services de santé (suite)</b>			
19 079	Kindred Healthcare	222 270	0,05
3 637	LHC Group	246 916	0,06
5 497	Magellan Health	400 731	0,09
1 837	Medpace Holdings	53 273	0,01
10 123	Molina Healthcare	700 309	0,16
7 261	Natera	78 854	0,02
2 529	National HealthCare	177 384	0,04
2 966	Providence Service	150 109	0,03
8 298	RadNet	64 310	0,01
24 359	Select Medical Holdings	373 911	0,08
4 160	Surgery Partners	94 640	0,02
12 440	Teladoc	431 668	0,10
18 797	Tenet Healthcare	363 534	0,08
8 446	Tivity Health	336 573	0,08
5 290	Triple-S Management	89 454	0,02
2 746	US Physical Therapy	165 858	0,04
		<b>7 135 168</b>	<b>1,59</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
12 326	AMC Entertainment Holdings	280 417	0,06
20 690	Belmond	275 177	0,06
19 803	Boyd Gaming	491 312	0,11
10 816	Caesars Acquisition	206 045	0,05
12 812	Caesars Entertainment	153 744	0,03
4 766	Century Casinos	35 125	0,01
3 141	Churchill Downs	575 745	0,13
11 534	Eldorado Resorts	230 680	0,05
749	Empire Resorts	17 901	0,00
6 715	Eros International	76 887	0,02
2 295	Golden Entertainment	47 529	0,01
24 597	ILG	676 172	0,15
13 717	IMAX	301 774	0,07
916	Inspired Entertainment	11 908	0,00
5 967	International Speedway	224 061	0,05
20 086	La Quinta Holdings	296 670	0,07
4 225	Marcus	127 595	0,03
5 198	Marriott Vacations Worldwide	612 065	0,14
2 412	Monarch Casino & Resort	72 963	0,02
13 928	National CineMedia	103 346	0,02
19 158	Penn National Gaming	409 981	0,09
12 314	Pinnacle Entertainment	243 325	0,05
2 099	RCI Hospitality Holdings	50 040	0,01
3 757	Reading International	60 600	0,01
3 129	Red Lion Hotels	22 998	0,01
15 712	Red Rock Resorts	370 018	0,08
12 621	Scientific Games	329 408	0,07
15 187	SeaWorld Entertainment	247 092	0,06
2 633	Speedway Motorsports	48 105	0,01
		<b>6 598 683</b>	<b>1,47</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Biens de consommation durables</b>			
10 669	Franklin Electric	441 697	0,10
2 624	Hardinge	32 590	0,01
18 825	Kennametal	704 431	0,16
4 985	Libbey	40 179	0,01
2 476	Lifetime Brands	44 939	0,01
10 374	Milacron Holdings	182 479	0,04
882	NACCO Industries	62 490	0,01
		<b>1 508 805</b>	<b>0,34</b>
<b>Produits ménagers</b>			
24 429	ACCO Brands	284 598	0,06
3 397	American Woodmark	324 583	0,07
8 115	Central Garden & Pet - Non-assorti de droits de vote	243 612	0,05
2 299	Central Garden & Pet - Assorti de droits de vote	73 085	0,02
1 940	CSS Industries	50 751	0,01
8 330	Daktronics	80 218	0,02
5 609	Ethan Allen Interiors	181 171	0,04
1 757	Flexsteel Industries	95 071	0,02
6 500	Helen of Troy	611 650	0,14
2 578	Hooker Furniture	106 085	0,02
6 223	iRobot	523 603	0,12
9 504	Select Comfort	337 297	0,08
3 212	Universal Electronics	214 722	0,05
4 636	VOXX International	38 015	0,01
3 403	WD-40	375 521	0,08
		<b>3 539 982</b>	<b>0,79</b>
<b>Industrie</b>			
14 350	Actuant	353 010	0,08
13 306	American Outdoor Brands	294 861	0,07
1 765	American Railcar Industries	67 599	0,02
11 858	Axon Enterprise	298 110	0,07
5 915	AZZ	330 057	0,07
11 798	Barnes Group	690 537	0,15
1 604	Chase	171 147	0,04
1 697	Core Molding Technologies	36 672	0,01
5 219	EnPro Industries	372 480	0,08
8 380	Fabrinet	357 491	0,08
14 760	Federal Signal	256 234	0,06
2 749	FreightCar America	47 805	0,01
2 892	GP Strategies	76 349	0,02
661	Handy & Harman	20 755	0,00
18 684	Harsco	300 812	0,07
14 643	Hillenbrand	528 612	0,12
27 661	HRG Group	489 876	0,11
7 269	John Bean Technologies	712 362	0,16
4 611	LSB Industries	47 632	0,01

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Industrie (suite)</b>			
3 762	Lydall	194 495	0,04
4 928	Myers Industries	88 458	0,02
1 891	NL Industries	13 332	0,00
5 631	Proto Labs	378 685	0,08
8 209	Raven Industries	273 360	0,06
3 149	Standex International	285 614	0,06
4 213	Sturm Ruger & Co	261 838	0,06
5 771	Tredegar	88 008	0,02
10 265	Trinseo	705 205	0,16
285	Wins Finance Holdings	59 850	0,01
		<b>7 801 246</b>	<b>1,74</b>
<b>Assurances</b>			
10 230	Ambac Financial Group	177 491	0,04
20 050	American Equity Investment Life Holding	526 914	0,12
4 743	AMERISAFE	270 114	0,06
19 717	AmTrust Financial Services	298 515	0,06
6 679	Argo Group International Holdings	404 747	0,09
2 365	Atlas Financial Holdings	35 239	0,01
2 033	Baldwin & Lyons	49 809	0,01
1 308	Blue Capital Reinsurance Holdings	23 936	0,01
10 545	Citizens	77 822	0,02
39 581	CNO Financial Group	826 451	0,18
2 668	Crawford & Co	24 812	0,01
1 830	Donegal Group	29 097	0,01
4 022	eHealth	75 614	0,02
1 872	EMC Insurance Group	52 004	0,01
7 287	Employers Holdings	308 240	0,07
2 663	Enstar Group	529 005	0,12
17 852	Essent Group	663 023	0,15
2 222	FBL Financial Group	136 653	0,03
2 800	Federated National Holding	44 800	0,01
2 702	Fidelity & Guaranty Life	83 897	0,02
116 333	Genworth Financial	438 575	0,10
1 960	Global Indemnity	75 989	0,02
6 672	Greenlight Capital Re	139 445	0,03
3 166	Hallmark Financial Services	35 681	0,01
1 961	HCI Group	92 128	0,02
2 587	Health Insurance Innovations	60 795	0,01
6 037	Heritage Insurance Holdings	78 602	0,02
9 345	Horace Mann Educators	353 241	0,08
1 619	Independence Holding	33 109	0,01
2 445	Infinity Property & Casualty	229 830	0,05
327	Investors Title	63 255	0,01
4 167	James River Group Holdings	165 555	0,04
9 054	Kemper	349 484	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
2 097	Kingstone	32 084	0,01
3 344	Kinsale Capital Group	124 765	0,03
15 622	Maiden Holdings	173 404	0,04
30 082	MBIA	283 673	0,06
85 633	MGIC Investment	959 090	0,21
11 853	National General Holdings	250 098	0,05
513	National Western Life Group	163 965	0,03
5 095	Navigators Group	279 715	0,06
2 378	NI Holdings	42 519	0,01
13 178	NMI Holdings	150 888	0,03
4 527	OneBeacon Insurance Group	82 527	0,02
10 536	Primerica	798 102	0,18
51 205	Radian Group	837 202	0,18
8 882	RLI	485 135	0,11
3 267	Safety Insurance Group	223 136	0,05
13 350	Selective Insurance Group	668 167	0,15
3 507	State Auto Financial	90 235	0,02
6 932	State National	127 410	0,03
5 177	Stewart Information Services	234 932	0,05
17 753	Third Point Reinsurance	246 767	0,05
5 174	Tiptree	36 477	0,01
5 190	Trupanion	116 152	0,02
4 897	United Fire Group	215 762	0,05
3 834	United Insurance Holdings	60 309	0,01
7 408	Universal Insurance Holdings	186 682	0,04
46 099	WMIH	57 624	0,01
		<b>13 680 692</b>	<b>3,04</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
5 102	Acushnet Holdings	101 224	0,02
4 750	Black Diamond	31 588	0,01
23 271	Callaway Golf	297 403	0,07
2 730	Camping World Holdings	84 220	0,02
14 569	ClubCorp Holdings	190 854	0,04
14 370	Drive Shack	45 265	0,01
2 350	Escalade	30 785	0,01
8 101	Fox Factory Holding	288 396	0,06
3 655	Intrawest Resorts Holdings	86 770	0,02
1 109	Johnson Outdoors	53 465	0,01
5 578	LCI Industries	571 187	0,13
16 467	Liberty TripAdvisor Holdings	191 017	0,04
4 633	Lindblad Expeditions Holdings	48 646	0,01
4 103	Malibu Boats	106 145	0,02
2 474	Marine Products	38 619	0,01
4 253	MCBC Holdings	83 146	0,02
6 938	Nautilus	132 863	0,03
19 486	Planet Fitness	454 803	0,10
13 223	Vista Outdoor	297 650	0,07
		<b>3 134 046</b>	<b>0,70</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Machines</b>			
2 141	Alamo Group	194 424	0,04
6 567	Albany International	350 678	0,08
6 627	Altra Industrial Motion	263 755	0,06
8 857	Applied Industrial Technologies	523 006	0,11
4 808	Astec Industries	266 892	0,06
10 343	Babcock & Wilcox Enterprises	121 634	0,03
10 424	Briggs & Stratton	251 218	0,05
6 945	Chart Industries	241 200	0,05
4 412	Columbus McKinnon	112 153	0,02
3 530	DXP Enterprises	121 785	0,03
1 736	Gencor Industries	28 123	0,01
4 006	Gorman-Rupp	102 033	0,02
1 442	Hurco	50 109	0,01
2 376	Hyster-Yale Materials Handling	166 914	0,04
2 707	Ichor Holdings	54 573	0,01
4 494	Intevac	49 883	0,01
2 438	Kadant	183 338	0,04
2 408	Lindsay	214 914	0,05
28 880	Manitowoc	173 569	0,04
5 958	NN	163 547	0,04
9 579	SPX FLOW	353 274	0,08
4 256	Tennant	314 093	0,07
1 973	Twin Disc	31 844	0,01
		<b>4 332 959</b>	<b>0,96</b>
<b>Médias</b>			
1 129	Beasley Broadcast Group	11 064	0,00
17 089	Central European Media Enterprises	68 356	0,02
8 259	Clear Channel Outdoor Holdings	40 056	0,01
255	Daily Journal	52 601	0,01
5 894	Entercom Communications	61 003	0,01
14 770	Entravision Communications	97 482	0,02
13 521	EW Scripps	240 809	0,05
26 695	Gannett	232 780	0,05
10 624	Global Eagle Entertainment	37 821	0,01
14 508	Gray Television	198 760	0,04
3 607	Hemisphere Media Group	42 743	0,01
23 913	Houghton Mifflin Harcourt	294 130	0,07
2 041	Liberty Media - Liberty Braves Actions de Catégorie A	48 759	0,01
7 883	Liberty Media - Liberty Media - Liberty Braves Actions de Catégorie C	188 956	0,04
14 925	MDC Partners	147 758	0,03
512	Media General	-	0,00
9 099	Meredith	540 936	0,12
13 583	MSG Networks	304 938	0,07
28 700	New York Times	507 990	0,11
10 355	Nexstar Media Group	619 229	0,14
823	Saga Communications	37 652	0,01
2 477	Salem Media Group	17 587	0,00
6 512	Scholastic	283 858	0,06
17 185	Sinclair Broadcast Group	565 386	0,13
24 011	Time	344 558	0,08
27 358	TiVo	510 227	0,11
1 926	Townsquare Media	19 722	0,01
6 054	tronc	78 036	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
245	Value Line	4 484	0,00
8 843	World Wrestling Entertainment	180 132	0,04
2 803	Yext	37 364	0,01
		<b>5 815 177</b>	<b>1,29</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
7 861	Advanced Drainage Systems	158 006	0,03
72 839	AK Steel Holding	478 552	0,11
25 180	Allegheny Technologies	428 312	0,09
1 904	Ampco-Pittsburgh	28 084	0,01
5 068	Arch Coal	346 144	0,08
7 545	Atkore International Group	170 140	0,04
10 677	Carpenter Technology	399 640	0,09
11 329	Century Aluminum	176 506	0,04
4 037	CIRCOR International	239 717	0,05
68 910	Cliffs Natural Resources	476 857	0,11
17 096	Cloud Peak Energy	60 349	0,01
41 545	Coeur Mining	356 456	0,08
26 843	Commercial Metals	521 560	0,12
7 838	Compass Minerals International	511 822	0,11
1 290	Eastern	38 765	0,01
35 868	Fairmount Santrol Holdings	139 885	0,03
15 059	Ferroglobe Representation & Warranty Insurance Trust	-	0,00
4 792	Global Brass & Copper Holdings	146 396	0,03
11 168	Gold Resource	45 566	0,01
3 709	Hallador Energy	28 819	0,01
2 823	Haynes International	102 503	0,02
89 173	Hecla Mining	454 782	0,10
4 076	Kaiser Aluminum	360 808	0,08
40 671	Klondex Mines	137 061	0,03
1 416	Lawson Products	31 364	0,01
1 924	LB Foster	41 270	0,01
4 521	Materion	169 085	0,04
13 171	Mueller Industries	401 057	0,09
36 426	Mueller Water Products	425 456	0,09
2 205	Northwest Pipe	35 853	0,01
2 043	Olympic Steel	39 798	0,01
661	Omega Flex	42 568	0,01
1 929	Park-Ohio Holdings	73 495	0,02
11 360	Peabody Energy	277 752	0,06
1 399	Ramaco Resources	8 464	0,00
5 300	RBC Bearings	539 328	0,12
24 075	Rexnord	559 744	0,12
2 847	Ryerson Holding	28 185	0,01
5 923	Schnitzer Steel Industries	149 260	0,03
2 012	Shiloh Industries	23 621	0,01
5 024	Smart Sand	44 764	0,01
5 270	Sun Hydraulics	224 871	0,05
14 636	SunCoke Energy	159 532	0,03
8 955	TimkenSteel	137 638	0,03
10 206	TriMas	212 795	0,05
438	United States Lime & Minerals	34 370	0,01
31 551	Uranium Energy	50 166	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Métaux et industrie minière (suite)</b>			
18 888	US Silica Holdings	670 335	0,15
3 893	Warrior Met Coal	66 687	0,01
4 182	Westmoreland Coal	20 366	0,00
10 524	Worthington Industries	528 515	0,12
		<b>10 803 069</b>	<b>2,40</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
33 687	Abraxas Petroleum	54 573	0,01
454	Adams Resources & Energy	18 650	0,00
7 170	Alon USA Energy	95 504	0,02
9 946	Approach Resources	33 518	0,01
15 751	Archrock	179 561	0,04
17 145	Atwood Oceanics	139 732	0,03
4 025	Basic Energy Services	100 223	0,02
14 200	Bill Barrett	43 594	0,01
4 698	Bonanza Creek Energy	148 974	0,03
7 631	Bristow Group	58 377	0,01
10 729	C&J Energy Services	367 683	0,08
9 857	California Resources	84 277	0,02
46 615	Callon Petroleum	494 585	0,11
5 071	CARBO Ceramics	34 736	0,01
14 377	Carrizo Oil & Gas	250 447	0,06
6 176	Cobalt International Energy	15 255	0,00
5 065	Contango Oil & Gas	33 632	0,01
3 588	CVR Energy	78 075	0,02
14 882	Delek US Holdings	393 480	0,09
91 432	Denbury Resources	139 891	0,03
14 957	Diamond Offshore Drilling	161 984	0,04
8 760	Dril-Quip	427 488	0,09
2 268	Earthstone Energy	22 703	0,01
20 096	Eclipse Resources	57 475	0,01
6 837	Energy XXI Gulf Coast	126 963	0,03
70 478	Ensco	363 667	0,08
8 641	EP Energy	31 626	0,01
4 394	Era Group	41 567	0,01
5 543	Evolution Petroleum	44 898	0,01
7 190	Exterran	191 973	0,04
12 390	Flotek Industries	110 767	0,02
15 954	Forum Energy Technologies	248 882	0,05
11 521	Frank's International	95 509	0,02
40 357	Gastar Exploration	37 371	0,01
2 964	Geospace Technologies	40 992	0,01
3 158	Gulf Island Fabrication	36 633	0,01
14 131	Halcon Resources	64 155	0,01
31 362	Helix Energy Solutions Group	176 882	0,04
6 694	Independence Contract Drilling	26 040	0,01
160	Isramco	18 304	0,00
7 318	Jagged Peak Energy	97 695	0,02
14 019	Jones Energy	22 430	0,00
7 125	Keane Group	114 000	0,02
2 385	Key Energy Services	45 887	0,01
9 889	Lilis Energy	48 456	0,01
1 778	Mammoth Energy Services	33 071	0,01
20 618	Matador Resources	440 607	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
6 038	Matrix Service	56 455	0,01
65 487	McDermott International	469 542	0,10
2 588	Midstates Petroleum	32 790	0,01
21 635	MRC Global	357 410	0,08
2 802	Natural Gas Services Group	69 630	0,02
2 552	NCS Multistage Holdings	64 259	0,01
18 772	Newpark Resources	137 974	0,03
56 467	Noble	204 411	0,05
24 881	NOW	400 087	0,09
55 658	Oasis Petroleum	448 047	0,10
11 908	Oil States International	323 302	0,07
3 485	Panhandle Oil and Gas	80 504	0,02
6 974	Par Pacific Holdings	125 811	0,03
27 207	Parker Drilling	36 729	0,01
15 287	PDC Energy	659 023	0,15
3 299	Penn Virginia	121 238	0,03
2 670	PHI	26 059	0,01
16 927	Pioneer Energy Services	34 700	0,01
5 839	ProPetro Holding	81 512	0,02
5 018	Resolute Energy	149 386	0,03
10 480	Ring Energy	136 240	0,03
583	Rosehill Resources	4 862	0,00
26 976	Rowan	276 234	0,06
15 425	Sanchez Energy	110 752	0,02
8 073	SandRidge Energy	138 936	0,03
3 911	SEACOR Holdings	134 147	0,03
738	Select Energy Services	8 967	0,00
15 533	SemGroup	419 391	0,09
1 612	SilverBow Resources	42 170	0,01
2 338	Solaris Oilfield Infrastructure	26 957	0,01
46 453	SRC Energy	312 629	0,07
4 511	Stone Energy	82 912	0,02
35 208	Superior Energy Services	367 219	0,08
12 820	Tellurian	128 585	0,03
10 467	Tesco	46 578	0,01
25 771	TETRA Technologies	71 901	0,02
7 302	Thermon Group Holdings	139 979	0,03
4 500	Trecora Resources	50 625	0,01
45 117	Ultra Petroleum	489 519	0,11
11 494	Unit	215 283	0,05
21 681	W&T Offshore	42 495	0,01
4 592	WildHorse Resource Development	56 803	0,01
9 664	Willbros Group	23 870	0,01
		<b>13 098 715</b>	<b>2,91</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
4 787	ELF Beauty	130 254	0,03
3 962	Inter Parfums	145 207	0,03
2 668	Revlon	63 232	0,02
		<b>338 693</b>	<b>0,08</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
6 704	Achaogen	145 678	0,03
4 659	Aclaris Therapeutics	126 352	0,03
3 797	Adamas Pharmaceuticals	66 410	0,01
7 165	Aerie Pharmaceuticals	376 521	0,08
8 134	Aimmune Therapeutics	167 235	0,04
8 158	Akebia Therapeutics	117 230	0,03
34 687	Amicus Therapeutics	349 298	0,08
8 053	Amphastar Pharmaceuticals	143 827	0,03
3 201	Anika Therapeutics	157 937	0,04
33 215	Antares Pharma	106 952	0,02
39 877	Array BioPharma	333 771	0,07
5 684	Avexis	466 997	0,10
25 199	BioScrip	68 415	0,02
1 210	BioSpecifics Technologies	59 907	0,01
7 080	Calithera Biosciences	105 138	0,02
5 780	Cara Therapeutics	88 954	0,02
29 092	Catalent	1 021 129	0,23
16 538	Catalyst Pharmaceuticals	45 645	0,01
10 107	Cempra	46 492	0,01
9 528	Chimerix	51 928	0,01
10 018	Clovis Oncology	937 985	0,21
9 148	Coherus Biosciences	131 274	0,03
5 208	Collegium Pharmaceutical	65 152	0,01
5 914	Conatus Pharmaceuticals	34 065	0,01
3 682	Concert Pharmaceuticals	51 364	0,01
34 868	Contra Dyax	3	0,00
10 238	Corbus Pharmaceuticals Holdings	64 499	0,01
21 070	Corcept Therapeutics	248 626	0,06
13 858	Depomed	148 835	0,03
11 049	Diplomat Pharmacy	163 525	0,04
28 202	Durect	43 995	0,01
2 016	Eagle Pharmaceuticals	159 042	0,04
3 545	Enanta Pharmaceuticals	127 549	0,03
6 065	Flexion Therapeutics	122 634	0,03
8 534	Global Blood Therapeutics	233 405	0,05
10 506	Heron Therapeutics	145 508	0,03
1 389	Heska	141 775	0,03
37 882	Horizon Pharma	449 659	0,10
11 552	Ignyta	119 563	0,03
3 141	Immune Design	30 625	0,01
16 612	Impax Laboratories	267 453	0,06
5 310	Insys Therapeutics	67 172	0,02
7 738	Intra-Cellular Therapies	96 106	0,02
31 079	Ironwood Pharmaceuticals	586 772	0,13
1 483	Jounce Therapeutics	20 806	0,00
17 917	Keryx Biopharmaceuticals	129 540	0,03
4 868	Kindred Biosciences	41 865	0,01
3 882	La Jolla Pharmaceutical	115 567	0,03
6 272	Lannett	127 949	0,03
882	Madrigal Pharmaceuticals	14 341	0,00
6 633	MediciNova	34 890	0,01
5 806	Minerva Neurosciences	51 383	0,01
2 920	Miragen Therapeutics	37 756	0,01
3 992	MyoKardia	52 295	0,01
2 039	Natural Grocers by Vitamin Cottage	16 863	0,00

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
1 663	Natural Health Trends	46 315	0,01
1 896	Nature's Sunshine Products	25 122	0,01
34 266	Nektar Therapeutics	669 900	0,15
8 553	Neogen	591 098	0,13
4 155	Neos Therapeutics	30 332	0,01
1 873	Nutraceutical International	78 010	0,02
6 422	Ocular Therapeutix	59 532	0,01
4 966	Omega Protein	88 891	0,02
14 586	Owens & Minor	469 523	0,10
8 881	Pacira Pharmaceuticals	423 624	0,09
6 709	PharMerica	176 111	0,04
4 258	Phibro Animal Health	157 759	0,04
11 354	Portola Pharmaceuticals	637 754	0,14
8 964	PRA Health Sciences	672 390	0,15
12 613	Prestige Brands Holdings	666 093	0,15
15 807	Progenics Pharmaceuticals	107 330	0,02
1 707	Protagonist Therapeutics	19 306	0,00
2 701	Ra Pharmaceuticals	50 617	0,01
8 601	Radius Health	389 023	0,09
2 086	Reata Pharmaceuticals	66 001	0,01
3 149	Recro Pharma	22 137	0,00
5 180	Revance Therapeutics	136 752	0,03
11 953	Sarepta Therapeutics	402 936	0,09
11 373	SciClone Pharmaceuticals	125 103	0,03
5 317	Sucampo Pharmaceuticals	55 829	0,01
10 710	Supernus Pharmaceuticals	461 601	0,10
52 423	Synergy Pharmaceuticals	233 282	0,05
2 891	Syros Pharmaceuticals	46 516	0,01
9 395	Teligent	85 964	0,02
8 253	Tetraphase Pharmaceuticals	58 844	0,01
11 159	TG Therapeutics	112 148	0,03
36 103	TherapeuticsMD	190 263	0,04
9 922	Trevena	22 821	0,01
2 682	USANA Health Sciences	171 916	0,04
10 180	Vanda Pharmaceuticals	165 934	0,04
2 635	Voyager Therapeutics	23 610	0,01
1 711	vTv Therapeutics	8 504	0,00
8 803	Xencor	185 831	0,04
5 632	Zogenix	81 664	0,02
2 636	Zynerba Pharmaceuticals	44 733	0,01
		<b>17 186 776</b>	<b>3,82</b>
<b>Immobilier</b>			
10 897	Alexander & Baldwin	450 918	0,10
2 863	Community Healthcare Trust	73 264	0,02
930	Consolidated-Tomoka Land	52 964	0,01
7 365	Farmland Partners	65 843	0,01
9 649	Forestar Group	165 480	0,04
1 409	FRP Holdings	65 025	0,01
156	Griffin Industrial Realty	4 894	0,00
8 909	HFF	309 766	0,07
3 294	Marcus & Millichap	86 830	0,02
1 552	Maui Land & Pineapple	31 506	0,01
4 028	RE/MAX Holdings	225 770	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Immobilier (suite)</b>			
1 574	RMR Group	76 575	0,02
11 439	St Joe	214 481	0,05
1 413	Stratus Properties	41 542	0,01
388	Transcontinental Realty Investors	10 433	0,00
5 021	Trinity Place Holdings	35 699	0,01
		<b>1 910 990</b>	<b>0,43</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
19 334	Acadia Realty Trust	537 485	0,12
6 356	AG Mortgage Investment Trust	116 315	0,03
5 719	Agree Realty	262 331	0,06
485	Alexander's	204 408	0,05
11 881	Altisource Residential	153 740	0,03
9 420	American Assets Trust	371 054	0,08
21 739	Anworth Mortgage Asset	130 651	0,03
21 269	Apollo Commercial Real Estate Finance	394 540	0,09
6 101	Ares Commercial Real Estate	79 862	0,02
10 337	Armada Hoffer Properties	133 864	0,03
8 318	ARMOUR Residential REIT	207 950	0,05
6 606	Ashford Hospitality Prime	67 976	0,01
17 756	Ashford Hospitality Trust	107 957	0,02
5 208	Bluerock Residential Growth REIT	67 131	0,01
21 617	Capstead Mortgage	225 465	0,05
19 481	Care Capital Properties	520 143	0,12
16 642	CareTrust REIT	308 543	0,07
8 794	CatchMark Timber Trust	99 988	0,02
38 827	CBL & Associates Properties	327 312	0,07
18 690	Cedar Realty Trust	90 647	0,02
8 496	Chatham Lodging Trust	170 685	0,04
2 712	Cherry Hill Mortgage Investment	50 091	0,01
13 637	Chesapeake Lodging Trust	333 697	0,07
6 147	City Office REIT	78 067	0,02
3 457	Clipper Realty	42 659	0,01
23 376	Colony Starwood Homes	802 031	0,18
2 716	CorEnergy Infrastructure Trust	91 230	0,02
96 693	Cousins Properties	849 931	0,19
34 419	CYS Investments	289 464	0,06
48 266	DiamondRock Hospitality	528 513	0,12
10 185	Dynex Capital	72 314	0,02
8 597	Easterly Government Properties	180 107	0,04
7 678	EastGroup Properties	643 416	0,14
17 426	Education Realty Trust	675 258	0,15
1 921	Ellington Residential Mortgage REIT	28 162	0,01
30 863	FelCor Lodging Trust	222 522	0,05
27 557	First Industrial Realty Trust	788 681	0,18
13 165	First Potomac Realty Trust	146 263	0,03
14 584	Four Corners Property Trust	366 204	0,08
25 867	Franklin Street Properties	286 606	0,06
28 659	GEO Group	847 447	0,19
5 983	Getty Realty	150 173	0,03
5 518	Gladstone Commercial	120 237	0,03
3 435	Global Medical REIT	30 709	0,01
15 334	Global Net Lease	341 028	0,08
16 031	Government Properties Income Trust	293 528	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
34 989	Gramercy Property Trust	1 039 523	0,23
3 368	Great Ajax	47 085	0,01
26 589	Healthcare Realty Trust	908 014	0,20
9 404	Hersha Hospitality Trust	174 068	0,04
16 051	Independence Realty Trust	158 423	0,03
9 814	InfraREIT	187 938	0,04
25 703	Invesco Mortgage Capital	429 497	0,10
27 423	Investors Real Estate Trust	170 297	0,04
15 526	iStar	186 933	0,04
2 140	Jernigan Capital	47 080	0,01
19 224	Kite Realty Group Trust	363 910	0,08
2 394	KKR Real Estate Finance Trust	51 471	0,01
26 288	LaSalle Hotel Properties	783 382	0,17
50 096	Lexington Realty Trust	496 451	0,11
9 100	LTC Properties	467 649	0,10
20 973	Mack-Cali Realty	569 207	0,13
6 626	MedEquities Realty Trust	83 620	0,02
16 053	Monmouth Real Estate Investment	241 598	0,05
38 846	Monogram Residential Trust	377 195	0,08
10 412	MTGE Investment	195 746	0,04
9 187	National Health Investors	727 610	0,16
10 230	National Storage Affiliates Trust	236 415	0,05
18 891	New Senior Investment Group	189 855	0,04
24 984	New York Mortgage Trust	155 401	0,03
4 042	NexPoint Residential Trust	100 605	0,02
12 502	NorthStar Realty Europe	158 525	0,04
4 047	One Liberty Properties	94 821	0,02
7 113	Orchid Island Capital	70 134	0,02
2 250	Owens Realty Mortgage	38 160	0,01
9 625	Parkway	220 316	0,05
16 472	Pebblebrook Hotel Trust	531 057	0,12
15 465	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	175 064	0,04
16 544	PennyMac Mortgage Investment Trust	302 590	0,07
36 326	Physicians Realty Trust	731 606	0,16
9 373	Potlatch	428 346	0,10
7 053	Preferred Apartment Communities	111 085	0,02
4 633	PS Business Parks	613 363	0,14
10 992	QTS Realty Trust	575 211	0,13
21 861	Quality Care Properties	400 275	0,09
20 842	RAIT Financial Trust	45 644	0,01
17 842	Ramco-Gershenson Properties Trust	230 162	0,05
18 499	Redwood Trust	315 223	0,07
6 824	Resource Capital	69 400	0,02
25 268	Retail Opportunity Investments	484 893	0,11
15 727	Rexford Industrial Realty	431 549	0,10
28 902	RLJ Lodging Trust	574 283	0,13
10 198	Ryman Hospitality Properties	652 774	0,14
15 770	Sabra Health Care REIT	380 057	0,08
2 576	Saul Centers	149 357	0,03
14 473	Select Income REIT	347 786	0,08
5 669	Seritage Growth Properties	237 815	0,05
20 662	STAG Industrial	570 271	0,13
23 656	Summit Hotel Properties	441 184	0,10
52 435	Sunstone Hotel Investors	845 252	0,19
3 913	Sutherland Asset Management	58 108	0,01
11 326	Terreno Realty	381 233	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
10 803	Tier REIT	199 639	0,04
5 831	UMH Properties	99 419	0,02
2 822	Universal Health Realty Income Trust	224 462	0,05
22 591	Urban Edge Properties	536 084	0,12
6 617	Urstadt Biddle Properties	131 017	0,03
42 738	Washington Prime Group	357 717	0,08
17 746	Washington Real Estate Investment Trust	566 097	0,13
9 297	Western Asset Mortgage Capital	95 759	0,02
8 508	Whitestone REIT	104 223	0,02
24 891	Xenia Hotels & Resorts	482 139	0,11
		<b>34 687 458</b>	<b>7,71</b>
<b>Détail</b>			
15 421	Abercrombie & Fitch	191 837	0,04
1 786	America's Car-Mart	69 475	0,02
39 129	American Eagle Outfitters	471 504	0,11
4 541	Asbury Automotive Group	256 794	0,06
39 279	Ascena Retail Group	84 450	0,02
1 891	At Home Group	44 041	0,01
14 308	Barnes & Noble	108 741	0,02
9 090	Barnes & Noble Education	96 627	0,02
2 312	Bassett Furniture Industries	87 740	0,02
4 028	Big 5 Sporting Goods	52 565	0,01
10 419	Big Lots	503 238	0,11
235	Biglari Holdings	93 939	0,02
5 322	BJ's Restaurants	198 245	0,04
24 141	Bloomin' Brands	512 513	0,11
15 138	BMC Stock Holdings	330 765	0,07
4 008	Bojangles'	65 130	0,01
2 975	Boot Barn Holdings	21 063	0,00
11 379	Brinker International	433 540	0,10
6 478	Buckle	115 308	0,03
3 755	Buffalo Wild Wings	475 759	0,11
3 024	Build-A-Bear Workshop	31 601	0,01
9 743	Caleres	270 661	0,06
7 793	Carrols Restaurant Group	95 464	0,02
5 773	Cato	101 547	0,02
10 668	Cheesecake Factory	536 600	0,12
30 086	Chico's FAS	283 410	0,06
4 029	Children's Place	411 361	0,09
3 720	Chuy's Holdings	87 048	0,02
3 269	Citi Trends	69 368	0,02
4 535	Conn's	86 619	0,02
3 612	Container Store Group	21 383	0,00
4 596	Cracker Barrel Old Country Store	768 681	0,17
9 730	Dave & Buster's Entertainment	647 142	0,14
5 395	Del Frisco's Restaurant Group	86 860	0,02
7 625	Del Taco Restaurants	104 844	0,02
17 272	Denny's	203 291	0,05
3 504	Dillard's	202 146	0,05
3 971	DineEquity	174 923	0,04
15 442	DSW	273 323	0,06
2 179	Duluth Holdings	39 680	0,01
4 530	El Pollo Loco Holdings	62 741	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
16 954	Express	114 440	0,03
11 458	Ezcorp	88 227	0,02
6 030	Fiesta Restaurant Group	124 520	0,03
9 454	Finish Line	133 963	0,03
11 176	FirstCash	651 561	0,15
12 580	Five Below	621 075	0,14
2 176	Fogo De Chao	30 246	0,01
2 969	Foundation Building Materials	38 181	0,01
8 679	Francesca's Holdings	94 948	0,02
8 017	Fred's	73 997	0,02
4 990	Freshpet	82 834	0,02
1 541	Gaia	17 259	0,00
4 696	Genesco	159 194	0,04
5 446	GMS	153 033	0,03
15 588	GNC Holdings	131 407	0,03
5 034	Group 1 Automotive	318 753	0,07
13 848	Guess?	176 977	0,04
4 669	Habit Restaurants	73 770	0,02
4 221	Haverty Furniture	105 947	0,02
5 183	Hibbett Sports	107 547	0,02
7 461	HSN	238 006	0,05
2 991	J Alexander's Holdings	36 640	0,01
2 725	J. Jill	33 490	0,01
7 320	Jack in the Box	721 020	0,16
71 732	JC Penney	333 554	0,07
3 302	Kirkland's	33 945	0,01
11 261	La-Z-Boy	365 983	0,08
5 548	Lithia Motors	522 788	0,12
6 497	Lumber Liquidators Holdings	162 815	0,04
5 613	MarineMax	109 734	0,02
3 491	Movado Group	88 148	0,02
681	Nathan's Famous	42 903	0,01
2 697	Noodles & Co	10 518	0,00
118 439	Office Depot	667 996	0,15
11 008	Ollie's Bargain Outlet Holdings	468 941	0,10
6 355	Papa John's International	456 035	0,10
6 117	Party City Holdco	95 731	0,02
2 583	PC Connection	69 896	0,02
2 321	PCM	43 519	0,01
4 497	PetMed Express	182 578	0,04
18 376	Pier 1 Imports	95 371	0,02
5 406	Potbelly	62 169	0,01
5 109	PriceSmart	447 548	0,10
2 921	Red Robin Gourmet Burgers	190 595	0,04
8 435	Regis	86 627	0,02
7 924	RH	511 256	0,11
13 279	Ruby Tuesday	26 691	0,01
6 671	Rush Enterprises Actions de Catégorie A	248 028	0,06
1 388	Rush Enterprises Actions de Catégorie B	50 537	0,01
7 254	Ruth's Hospitality Group	157 775	0,04
2 509	Sears Holdings	22 230	0,00
5 074	Shake Shack	176 981	0,04
3 033	Shoe Carnival	63 329	0,01
10 111	Sonic	267 840	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
6 348	Sonic Automotive	123 469	0,03
8 371	Sportsman's Warehouse Holdings	45 203	0,01
11 100	Tailored Brands	123 876	0,03
15 800	Texas Roadhouse	805 010	0,18
7 400	Tile Shop Holdings	152 810	0,03
2 645	Tilly's	26 847	0,01
4 532	Vera Bradley	44 323	0,01
5 485	Vitamin Shoppe	63 900	0,01
4 107	West Marine	52 775	0,01
6 717	Wingstop	207 555	0,05
512	Winmark	66 022	0,01
4 332	Zoe's Kitchen	51 594	0,01
4 097	Zumiez	50 598	0,01
		<b>20 975 045</b>	<b>4,66</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
5 123	Alpha & Omega Semiconductor	85 400	0,02
7 341	Ambarella	356 406	0,08
22 666	Amkor Technology	221 447	0,05
6 620	Axcelis Technologies	138 689	0,03
8 603	AXT	54 629	0,01
16 445	Brooks Automation	356 692	0,08
5 712	Cabot Microelectronics	421 717	0,09
4 956	CEVA	225 250	0,05
14 977	Cirrus Logic	939 358	0,21
5 991	Cohu	94 298	0,02
8 620	Diodes	207 139	0,05
4 837	DSP Group	56 109	0,01
5 832	EMCORE	62 111	0,01
33 880	Entegris	743 666	0,16
17 178	FormFactor	213 007	0,05
3 298	GSI Technology	25 922	0,01
4 165	Impinj	202 627	0,04
9 660	Inphi	331 338	0,07
30 985	Integrated Device Technology	799 103	0,18
5 700	IXYS	93 765	0,02
13 765	Kopin	51 068	0,01
27 147	Lattice Semiconductor	180 799	0,04
9 377	MACOM Technology Solutions Holdings	522 955	0,12
13 914	MaxLinear	388 062	0,09
12 730	MKS Instruments	856 729	0,19
9 395	Monolithic Power Systems	905 678	0,20
5 361	Nanometrics	135 580	0,03
14 828	Photronics	139 383	0,03
6 593	Pixelworks	30 262	0,01
6 600	Power Integrations	481 140	0,11
24 817	Rambus	283 658	0,06
6 796	Rudolph Technologies	155 289	0,03
15 113	Semtech	540 290	0,12
8 006	Sigma Designs	46 835	0,01
9 843	Silicon Laboratories	672 769	0,15
8 096	Synaptics	418 644	0,09
7 288	Ultra Clean Holdings	136 650	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Semiconducteurs (suite)</b>			
10 894	Veeco Instruments	303 398	0,07
11 884	Xcerra	116 107	0,03
11 453	Xperi	341 299	0,08
		<b>12 335 268</b>	<b>2,74</b>
<b>Logiciels</b>			
10 124	2U	475 018	0,11
27 096	ACI Worldwide	606 138	0,14
8 227	Actua	115 589	0,03
18 117	Acxiom	470 680	0,11
42 004	Allscripts Healthcare Solutions	535 971	0,12
2 055	Alteryx	40 114	0,01
3 950	Amber Road	33 852	0,01
5 853	American Software	60 227	0,01
1 694	Appfolio	55 224	0,01
4 103	Apptio	71 187	0,02
17 362	Aspen Technology	959 424	0,21
7 183	Avid Technology	37 783	0,01
18 650	Bazaarvoice	92 317	0,02
3 674	Benefitfocus	133 550	0,03
11 000	Blackbaud	943 250	0,21
2 272	Blackline	81 201	0,02
9 100	Bottomline Technologies	233 779	0,05
18 160	Box	331 238	0,07
6 683	Brightcove	41 435	0,01
7 071	BroadSoft	304 407	0,07
14 752	Callidus Software	356 998	0,08
14 792	Castlight Health	61 387	0,01
3 223	Cloudera	51 632	0,01
3 174	Commercehub Actions de Catégorie A	55 291	0,01
6 721	Commercehub Actions de Catégorie C	117 214	0,03
9 005	CommVault Systems	508 332	0,11
2 542	Computer Programs & Systems	83 378	0,02
11 761	Cornerstone OnDemand	420 456	0,09
6 151	Cotiviti Holdings	228 448	0,05
6 892	Coupa Software	199 730	0,04
7 678	CSG Systems International	311 573	0,07
5 885	Digi International	59 733	0,01
6 100	Donnelley Financial Solutions	140 056	0,03
5 768	Ebix	310 895	0,07
9 905	Envestnet	392 238	0,09
3 919	Everbridge	95 467	0,02
8 919	Evolent Health	226 097	0,05
3 096	Exa	42 725	0,01
7 121	Fair Isaac	992 739	0,22
12 051	Five9	259 338	0,06
22 985	Glu Mobile	57 462	0,01
5 050	Guidance Software	33 381	0,01
11 010	Hortonworks	141 809	0,03
7 782	HubSpot	511 666	0,11
10 403	InnerWorkings	120 675	0,03
14 495	Inovalon Holdings	190 609	0,04
4 914	Instructure	144 963	0,03
10 745	j2 Global	914 292	0,20

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
12 098	LivePerson	133 078	0,03
1 297	Majesco	6 394	0,00
6 079	ManTech International	251 549	0,06
13 168	Medidata Solutions	1 029 738	0,23
2 189	MicroStrategy	419 566	0,09
8 519	MINDBODY	231 717	0,05
12 688	MobileIron	76 762	0,02
4 967	Model N	66 061	0,02
9 183	Monotype Imaging Holdings	168 049	0,04
3 492	MuleSoft	87 090	0,02
4 127	NantHealth	17 457	0,00
6 777	New Relic	291 479	0,07
8 583	Omnicell	369 927	0,08
2 881	Park City Group	35 004	0,01
11 400	Paycom Software	779 874	0,17
6 138	PDF Solutions	100 970	0,02
2 187	pdvWireless	50 957	0,01
8 693	Pegasystems	507 237	0,11
9 453	Planet Payment	31 195	0,01
11 489	Progress Software	354 895	0,08
5 752	PROS Holdings	157 547	0,04
2 113	QAD	67 722	0,02
11 603	Quality Systems	199 688	0,04
13 570	RealPage	487 841	0,11
4 315	Rosetta Stone	46 516	0,01
2 528	Simulations Plus	31 221	0,01
3 750	SPS Commerce	239 100	0,05
9 380	Synchronoss Technologies	154 301	0,03
2 155	Tabula Rasa HealthCare	32 433	0,01
14 375	Twilio	418 456	0,09
1 681	Upland Software	36 965	0,01
14 582	Verint Systems	593 487	0,13
696	Veritone	8 150	0,00
5 734	Workiva	109 233	0,02
5 983	Xactly	93 634	0,02
		<b>20 336 261</b>	<b>4,52</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
6 593	Columbia Sportswear	382 790	0,09
16 689	Crocs	128 672	0,03
2 445	Culp	79 462	0,02
7 463	Deckers Outdoor	509 424	0,11
1 592	Delta Apparel	35 311	0,01
11 564	Iconix Brand Group	79 907	0,02
3 808	Oxford Industries	237 962	0,05
2 850	Perry Ellis International	55 461	0,01
8 763	Sequential Brands Group	34 964	0,01
13 668	Steven Madden	546 037	0,12
1 802	Superior Uniform Group	40 275	0,01
3 560	Unifi	109 648	0,02
3 527	UniFirst	496 249	0,11
1 476	Weyco Group	41 151	0,01
22 756	Wolverine World Wide	637 395	0,14
		<b>3 414 708</b>	<b>0,76</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Transports</b>			
12 030	Air Transport Services Group	262 013	0,06
5 589	ArcBest	115 133	0,03
6 386	Ardmore Shipping	52 046	0,01
5 595	Atlas Air Worldwide Holdings	291 779	0,06
6 830	Costamare	49 927	0,01
2 645	Covenant Transportation Group	46 367	0,01
4 735	Daseke	52 701	0,01
20 838	DHT Holdings	86 478	0,02
5 389	Dorian LPG	44 082	0,01
8 884	Eagle Bulk Shipping	42 021	0,01
6 501	Echo Global Logistics	129 370	0,03
6 830	Forward Air	363 902	0,08
16 119	Frontline	92 362	0,02
9 259	GasLog	141 200	0,03
1 777	Genco Shipping & Trading	16 828	0,00
10 905	Gener8 Maritime	62 050	0,01
22 559	Golar LNG	501 938	0,11
10 420	Heartland Express	216 944	0,05
7 643	Hub Group	293 109	0,06
6 801	International Seaways	147 378	0,03
16 912	Knight Transportation	626 590	0,14
5 220	Marten Transport	143 028	0,03
9 927	Matson	298 207	0,07
17 681	Navios Maritime Acquisition	25 991	0,01
20 759	Navios Maritime Holdings	28 440	0,01
22 403	Nordic American Tankers	142 035	0,03
8 743	Overseas Shipholding Group	23 256	0,01
8 428	Radiant Logistics	45 343	0,01
6 944	Roadrunner Transportation Systems	50 483	0,01
11 126	Safe Bulkers	25 479	0,01
6 138	Saia	314 879	0,07
7 532	Schneider National	168 491	0,04
12 637	Scorpio Bulkers	89 723	0,02
36 995	Scorpio Tankers	146 870	0,03
13 572	Ship Finance International	184 579	0,04
17 052	Swift Transportation	451 878	0,10
11 112	Teekay	74 117	0,02
26 450	Teekay Tankers	49 726	0,01
1 873	Universal Logistics Holdings	28 095	0,01
11 026	Werner Enterprises	323 613	0,07
7 393	YRC Worldwide	82 210	0,02
		<b>6 330 661</b>	<b>1,41</b>
<b>Eau</b>			
8 381	American States Water	397 343	0,09
1 738	Artesian Resources	65 419	0,02
10 969	California Water Service Group	403 659	0,09
2 457	Connecticut Water Service	136 388	0,03
3 208	Consolidated Water	39 779	0,01
1 830	Global Water Resources	18 117	0,00
3 600	Middlesex Water	142 560	0,03
3 695	SJW Group	181 720	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2016 – 99,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Eau (suite)</b>			
2 918	York Water	101 692	0,02
		<b>1 486 677</b>	<b>0,33</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>448 368 225</b>	<b>99,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>448 368 225</b>	<b>99,71</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Russell 2000 Mini Index	1 195 689	15/09/2017	6 466	0,00
<b>Plus-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures »)</b>				<b>6 466</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>6 466</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>6 466</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				<b>448 374 691</b>	<b>99,71</b>
<b>Autres actifs nets – 0,29 % (31 décembre 2016 – 0,40 %)</b>				<b>1 291 972</b>	<b>0,29</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>449 666 663</b>	<b>100,00</b>

<b>Analyse de l'Actif total</b>		<b>% de l'Actif total</b>
		<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle		99,65
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement		0,00
Instruments financiers dérivés négociés en bourse		0,00
Actif circulant		0,35
<b>Actif total</b>		<b>100,00</b>

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Russell Midcap Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés américaines. Les sociétés composant l'Indice de Référence sont des sociétés de taille moyenne.

L'Indice de Référence est calculé et géré par Frank Russell Company.

L'Indice de Référence est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière et ajusté par le flottant qui reflète la performance des segments à moyenne capitalisation de l'univers des actions américain.

L'Indice de Référence est une sous-composante de l'indice Russell 1000<sup>®</sup> Index. Il inclut environ 800 des plus petites capitalisations sur la base de la combinaison de leur capitalisation boursière et de leur éligibilité actuelle pour entrer dans la composition de l'indice.

L'Indice de Référence représente environ 27 % de la capitalisation boursière totale des sociétés Russell 1000. L'Indice de Référence fait office de baromètre complet et objectif pour le segment des moyennes capitalisations.

L'Indice de Référence est calculé en dollars américains sur la base des cours de clôture quotidiens et en temps réel.

La date de référence de l'Indice de Référence est le 31 décembre 1978.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>Action</b>
		<b>30/06/2017</b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	136 015 093 \$	20,87 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	7,67 %	7,72 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,05 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
8 002	Arconic	181 245	0,13
2 495	Harris	272 155	0,20
487	HEICO	34 986	0,03
976	HEICO Actions de Catégorie A	60 561	0,04
1 589	L-3 Communications Holdings	265 490	0,19
1 193	Orbital	117 344	0,09
3 322	Rockwell Collins	349 076	0,26
2 489	Spirit AeroSystems Holdings	144 213	0,11
713	Teledyne Technologies	91 014	0,07
990	TransDigm Group	266 181	0,19
		<b>1 782 265</b>	<b>1,31</b>
<b>Agriculture</b>			
2 921	Bunge	217 907	0,16
		<b>217 907</b>	<b>0,16</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
2 463	Alaska Air Group	221 079	0,16
9 130	American Airlines Group	459 422	0,34
637	Copa Holdings	74 529	0,05
6 829	JetBlue Airways	155 906	0,11
1 450	Spirit Airlines	74 892	0,06
5 760	United Continental Holdings	433 440	0,32
		<b>1 419 268</b>	<b>1,04</b>
<b>Pièces auto</b>			
1 879	Adient	122 849	0,09
2 732	Allison Transmission Holdings	102 477	0,08
4 442	BorgWarner	188 163	0,14
5 486	Delphi Automotive	480 848	0,35
5 194	Goodyear Tire & Rubber	181 582	0,13
1 431	Lear	203 317	0,15
651	Visteon	66 441	0,05
1 036	WABCO Holdings	132 101	0,10
		<b>1 477 778</b>	<b>1,09</b>
<b>Automobiles</b>			
7 026	PACCAR	463 997	0,34
		<b>463 997</b>	<b>0,34</b>
<b>Banques</b>			
3 028	Associated Banc	76 306	0,06
862	Bank of Hawaii	71 520	0,05
2 336	Bank of the Ozarks	109 488	0,08
2 015	BankUnited	67 926	0,05
525	BOK Financial	44 168	0,03
10 385	Citizens Financial Group	370 537	0,27
3 587	Comerica	262 712	0,19
1 820	Commerce Bancshares	103 431	0,08
1 165	Cullen/Frost Bankers	109 405	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Banques (suite)</b>			
2 934	East West Bancorp	171 874	0,13
15 384	Fifth Third Bancorp	399 369	0,29
1 087	First Hawaiian	33 284	0,03
4 679	First Horizon National	81 508	0,06
3 183	First Republic Bank	318 618	0,24
6 571	FNB	93 045	0,07
22 301	Huntington Bancshares	301 510	0,22
22 364	KeyCorp	419 101	0,31
2 962	M&T Bank	479 696	0,35
9 706	New York Community Bancorp	127 440	0,09
4 294	Northern Trust	417 420	0,31
2 425	PacWest Bancorp	113 247	0,08
6 890	People's United Financial	121 677	0,09
1 486	Pinnacle Financial Partners	93 321	0,07
2 081	Popular	86 798	0,06
1 357	Prosperity Bancshares	87 174	0,06
24 628	Regions Financial	360 554	0,27
1 128	Signature Bank	161 902	0,12
9 905	SunTrust Banks	561 812	0,41
1 070	SVB Financial Group	188 095	0,14
2 477	Synovus Financial	109 582	0,08
3 209	TCF Financial	51 151	0,04
1 144	TFS Financial	17 698	0,01
1 874	Webster Financial	97 860	0,07
1 949	Western Alliance Bancorp	95 891	0,07
4 163	Zions Bancorporation	182 797	0,14
		<b>6 387 917</b>	<b>4,70</b>
<b>Boissons</b>			
1 111	Brown-Forman Actions de Catégorie A	54 772	0,04
3 613	Brown-Forman Actions de Catégorie B	175 592	0,13
3 754	Dr Pepper Snapple Group	342 027	0,25
3 565	Molson Coors Brewing	307 802	0,23
		<b>880 193</b>	<b>0,65</b>
<b>Biotechnologie</b>			
1 530	Alnylam Pharmaceuticals	122 033	0,09
422	Bio-Rad Laboratories	95 503	0,07
3 539	BioMarin Pharmaceutical	321 412	0,24
2 217	Bioerativ	133 397	0,10
954	Charles River Laboratories International	96 497	0,07
5 911	Exelixis	145 588	0,11
2 985	Illumina	517 957	0,38
3 450	Incyte	434 389	0,32
336	Intercept Pharmaceuticals	40 679	0,03
1 108	Intrexon	26 692	0,02
2 462	Ionis Pharmaceuticals	125 242	0,09
1 257	Juno Therapeutics	37 572	0,03
1 967	Seattle Genetics	101 772	0,07
901	United Therapeutics	116 887	0,08
		<b>2 315 620</b>	<b>1,70</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits du bâtiment</b>			
948	Armstrong World Industries	43 608	0,03
949	Eagle Materials	87 707	0,07
3 124	Fortune Brands Home & Security	203 810	0,15
811	Lennox International	148 932	0,11
1 285	Martin Marietta Materials	286 015	0,21
6 538	Masco	249 817	0,18
2 270	Owens Corning	151 908	0,11
1 781	USG	51 685	0,04
2 691	Vulcan Materials	340 896	0,25
		<b>1 564 378</b>	<b>1,15</b>
<b>Produits chimiques</b>			
2 259	Albemarle	238 415	0,18
1 288	Ashland Global Holdings	84 892	0,06
4 349	Axalta Coating Systems	139 342	0,10
1 250	Cabot	66 788	0,05
2 880	Celanese	273 427	0,20
4 774	CF Industries Holdings	133 481	0,10
3 781	Chemours	143 376	0,11
2 982	Eastman Chemical	250 458	0,18
2 738	FMC	200 011	0,15
4 024	Huntsman	103 980	0,08
1 618	International Flavors & Fragrances	218 430	0,16
7 161	Mosaic	163 486	0,12
151	NewMarket	69 532	0,05
3 374	Olin	102 165	0,07
4 525	Platform Specialty Products	57 377	0,04
2 660	RPM International	145 103	0,11
2 117	Univar	61 816	0,05
4 239	Valvoline	100 549	0,07
2 223	Versum Materials	72 247	0,05
775	Westlake Chemical	51 313	0,04
1 394	WR Grace & Co	100 382	0,07
		<b>2 776 570</b>	<b>2,04</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
103	AMERCO	37 704	0,03
2 994	Booz Allen Hamilton Holding	97 425	0,07
1 034	Bright Horizons Family Solutions	79 835	0,06
2 762	CDK Global	171 410	0,13
2 265	Centennial Resource Development	35 832	0,03
1 760	Cintas	221 830	0,16
1 069	Clean Harbors	59 682	0,04
4 091	Conduent	65 211	0,05
1 811	CoreLogic	78 561	0,06
657	CoStar Group	173 185	0,13
2 456	Equifax	337 504	0,25
1 012	Euronet Worldwide	88 418	0,07
1 892	FleetCor Technologies	272 845	0,20
1 793	Gartner	221 453	0,16
3 108	Global Payments	280 715	0,21
92	Graham Holdings	55 168	0,04
4 326	H&R Block	133 717	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
8 011	IHS Markit	352 804	0,26
2 816	KAR Auction Services	118 188	0,09
2 680	Live Nation Entertainment	93 398	0,07
1 593	Macquarie Infrastructure	124 891	0,09
1 368	ManpowerGroup	152 737	0,11
749	MarketAxess Holdings	150 624	0,11
3 405	Moody's	414 320	0,30
357	Morningstar	27 967	0,02
7 317	Nielsen Holdings	282 875	0,21
3 002	Quanta Services	98 826	0,07
4 709	Republic Services	300 105	0,22
2 606	Robert Half International	124 906	0,09
1 960	Rollins	79 792	0,06
4 208	Sabre	91 608	0,07
3 836	Service International	128 314	0,09
2 823	ServiceMaster Global Holdings	110 633	0,08
4 542	Square	106 555	0,08
1 681	Stericycle	128 294	0,09
3 714	Total System Services	216 341	0,16
2 608	TransUnion	112 953	0,08
1 728	United Rentals	194 763	0,14
3 271	Vantiv	207 185	0,15
3 102	Verisk Analytics	261 716	0,19
9 656	Western Union	183 947	0,14
783	WEX	81 643	0,06
		<b>6 555 880</b>	<b>4,82</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
3 029	Amdocs	195 249	0,14
8 354	Brocade Communications Systems	105 344	0,08
3 138	CDW	196 219	0,14
3 417	CSRA	108 490	0,08
4 199	Dell Technologies	256 601	0,19
1 252	DST Systems	77 248	0,06
5 799	DXC Technology	444 899	0,33
2 465	Expedia	367 162	0,27
1 326	F5 Networks	168 482	0,12
3 587	FireEye	54 558	0,04
3 016	Fortinet	112 919	0,08
2 904	Genpact	80 818	0,06
1 602	GoDaddy	67 957	0,05
1 428	IAC/InterActiveCorp	147 427	0,11
2 908	Leidos Holdings	150 315	0,11
1 088	Liberty Expedia Holdings	58 774	0,04
1 622	Liberty Ventures	84 814	0,06
581	Match Group	10 098	0,01
2 525	NCR	103 121	0,08
5 599	NetApp	224 240	0,16
1 830	Palo Alto Networks	244 872	0,18
4 499	Pandora Media	40 131	0,03
12 724	Symantec	359 453	0,26
2 650	Teradata	78 148	0,06
2 254	TripAdvisor	86 103	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
13 695	Twitter	244 730	0,18
1 843	VeriSign	171 325	0,13
785	Wayfair	60 351	0,04
5 977	Western Digital	529 562	0,39
1 025	Zillow Group – Actions de Catégorie A	50 061	0,04
2 082	Zillow Group – Actions de Catégorie C	102 039	0,08
		<b>4 981 510</b>	<b>3,66</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
3 171	AECOM	102 518	0,07
1 527	CalAtlantic Group	53 979	0,04
7 084	DR Horton	244 894	0,18
2 850	Fluor	130 473	0,10
926	Huntington Ingalls Industries	172 384	0,13
2 446	Jacobs Engineering Group	133 038	0,10
4 081	Lennar – Actions de Catégorie A	217 599	0,16
194	Lennar – Actions de Catégorie B	8 724	0,01
68	NVR	163 922	0,12
5 963	PulteGroup	146 272	0,11
978	Thor Industries	102 221	0,07
3 221	Toll Brothers	127 262	0,09
		<b>1 603 286</b>	<b>1,18</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
379	Ardagh Group	8 569	0,01
7 160	Ball	302 224	0,22
1 916	Bemis	88 615	0,06
2 650	Berry Plastics Group	151 076	0,11
2 686	Crown Holdings	160 247	0,12
6 477	Graphic Packaging Holding	89 253	0,07
3 296	Owens-Illinois	78 840	0,06
1 912	Packaging of America	212 978	0,16
4 018	Sealed Air	179 846	0,13
1 508	Silgan Holdings	47 924	0,03
2 069	Sonoco Products	106 388	0,08
5 085	WestRock	288 116	0,21
		<b>1 714 076</b>	<b>1,26</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
4 164	HD Supply Holdings	127 543	0,10
619	Watsco	95 450	0,07
984	WESCO International	56 383	0,04
		<b>279 376</b>	<b>0,21</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
5 968	Fastenal	259 787	0,19
6 283	LKQ	207 025	0,15
843	Pool	99 111	0,07
1 077	WW Grainger	194 431	0,15
		<b>760 354</b>	<b>0,56</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
1 168	Affiliated Managers Group	193 725	0,14

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
1 968	Air Lease	73 524	0,05
994	Alliance Data Systems	255 150	0,19
9 390	Ally Financial	196 251	0,14
3 120	Ameriprise Financial	397 145	0,29
4 679	BGC Partners	59 143	0,04
2 259	CBOE Holdings	206 473	0,15
4 207	CIT Group	204 881	0,15
229	Credit Acceptance	58 885	0,04
7 763	Discover Financial Services	482 781	0,36
5 710	E*TRADE Financial	217 151	0,16
2 288	Eaton Vance	108 268	0,08
1 909	Federated Investors	53 929	0,04
5 360	FNF Group	240 289	0,18
1 292	Interactive Brokers Group	48 347	0,04
8 224	Invesco	289 403	0,21
2 455	Lazard	113 740	0,08
1 768	Legg Mason	67 467	0,05
1 757	LPL Financial Holdings	74 602	0,05
2 292	Nasdaq	163 855	0,12
5 786	Navient	96 337	0,07
1 060	OneMain Holdings	26 065	0,02
2 670	Raymond James Financial	214 187	0,16
3 023	Santander Consumer USA Holdings	38 573	0,03
2 740	SEI Investments	147 357	0,11
8 884	SLM	102 166	0,08
16 656	Synchrony Financial	496 682	0,37
4 822	T Rowe Price Group	357 841	0,26
5 289	TD Ameritrade Holding	227 374	0,17
		<b>5 211 591</b>	<b>3,83</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
1 083	Arista Networks	162 223	0,12
3 690	ARRIS International	103 394	0,08
11 063	CenturyLink	264 184	0,19
3 907	CommScope Holding	148 583	0,11
929	EchoStar	56 390	0,04
7 654	Juniper Networks	213 394	0,16
6 062	Level 3 Communications	359 477	0,26
1 061	LogMeIn	110 874	0,08
3 348	Motorola Solutions	290 405	0,21
1 949	Telephone & Data Systems	54 085	0,04
272	United States Cellular	10 423	0,01
4 939	Vistra Energy	82 926	0,06
3 804	Zayo Group Holdings	117 544	0,09
		<b>1 973 902</b>	<b>1,45</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
13 525	AES	150 263	0,11
4 668	Alliant Energy	187 513	0,14
4 966	Ameren	271 491	0,20
1 150	Avangrid	50 772	0,04
7 599	Calpine	102 814	0,08
8 831	CenterPoint Energy	241 793	0,18

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
5 724	CMS Energy	264 735	0,19
6 273	Consolidated Edison	506 984	0,37
3 666	DTE Energy	387 826	0,29
6 507	Edison International	508 782	0,37
3 680	Entergy	282 514	0,21
6 498	Eversource Energy	394 494	0,29
8 993	FirstEnergy	262 236	0,19
4 390	Great Plains Energy	128 539	0,09
2 195	Hawaiian Electric Industries	71 074	0,05
4 044	MDU Resources Group	105 953	0,08
6 127	NRG Energy	105 507	0,08
4 071	OGE Energy	141 630	0,10
2 276	Pinnacle West Capital	193 824	0,14
14 019	PPL	541 974	0,40
10 360	Public Service Enterprise Group	445 584	0,33
2 756	SCANA	184 680	0,14
6 471	WEC Energy Group	397 190	0,29
2 893	Westar Energy	153 387	0,11
10 409	Xcel Energy	477 565	0,35
		<b>6 559 124</b>	<b>4,82</b>
<b>Équipements électriques</b>			
896	Acuity Brands	182 139	0,13
4 648	AMETEK	281 529	0,21
1 256	Energizer Holdings	60 313	0,05
1 122	Hubbell	126 976	0,09
3 858	Pitney Bowes	58 256	0,04
851	Universal Display	92 972	0,07
4 697	Xerox	134 945	0,10
		<b>937 130</b>	<b>0,69</b>
<b>Électronique</b>			
6 608	Agilent Technologies	391 921	0,29
1 962	Allegion	159 158	0,12
6 121	Amphenol	451 852	0,33
1 810	Arrow Electronics	141 940	0,11
2 546	Avnet	98 989	0,07
500	Coherent	112 495	0,08
2 861	FLIR Systems	99 162	0,07
6 289	Fortive	398 408	0,29
2 471	Garmin	126 095	0,09
5 791	Gentex	109 855	0,08
3 642	Jabil Circuit	106 310	0,08
3 818	Keysight Technologies	148 635	0,11
519	Mettler-Toledo International	305 452	0,23
2 114	National Instruments	85 025	0,06
2 220	PerkinElmer	151 271	0,11
3 463	Sensata Technologies Holding	147 939	0,11
5 147	Trimble	183 594	0,14

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Électronique (suite)</b>			
1 560	Waters	286 790	0,21
		<b>3 504 891</b>	<b>2,58</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
1 668	First Solar	66 520	0,05
		<b>66 520</b>	<b>0,05</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
4 953	Aramark	202 974	0,15
1 911	Blue Buffalo Pet Products	43 590	0,03
3 662	Campbell Soup	190 973	0,14
8 301	ConAgra Brands	296 844	0,22
3 531	Flowers Foods	61 122	0,04
2 067	Hain Celestial Group	80 241	0,06
2 855	Hershey	306 541	0,23
5 538	Hormel Foods	188 901	0,14
1 460	Ingredion	174 047	0,13
2 309	JM Smucker	273 224	0,20
5 075	Kellogg	352 510	0,26
2 983	Lamb Weston Holdings	131 371	0,10
2 366	McCormick & Co	230 709	0,17
1 184	Pilgrim's Pride	25 953	0,02
2 362	Pinnacle Foods	140 303	0,10
1 336	Post Holdings	103 740	0,08
5	Seaboard	19 975	0,01
2 899	Sprouts Farmers Market	65 720	0,05
1 144	TreeHouse Foods	93 453	0,07
5 707	Tyson Foods	357 429	0,26
2 739	US Foods Holding	74 556	0,05
6 519	Whole Foods Market	274 515	0,20
		<b>3 688 691</b>	<b>2,71</b>
<b>Produits forestiers</b>			
1 275	Domtar	48 985	0,04
8 511	International Paper	481 808	0,35
		<b>530 793</b>	<b>0,39</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
2 069	Atmos Energy	171 623	0,13
1 645	National Fuel Gas	91 857	0,07
6 646	NiSource	168 543	0,12
5 146	Sempra Energy	580 211	0,43
3 538	UGI	171 275	0,12
1 686	Vectren	98 530	0,07
		<b>1 282 039</b>	<b>0,94</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
828	ABIOMED	118 652	0,09
1 767	Alere	88 686	0,07
1 626	Align Technology	244 095	0,18
746	Bio-Techne	87 655	0,06
2 138	Bruker	61 660	0,05
990	Cooper	237 026	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
1 486	CR Bard	469 740	0,35
4 616	Dentsply Sirona	299 301	0,22
4 281	Edwards Lifesciences	506 185	0,37
1 619	Henry Schein	296 309	0,22
1 338	Hill-Rom Holdings	106 518	0,08
5 707	Hologic	258 984	0,19
1 786	IDEXX Laboratories	288 296	0,21
6 534	OPKO Health	42 994	0,03
1 714	Patterson	80 472	0,06
4 693	QIAGEN	157 356	0,12
2 856	ResMed	222 397	0,16
1 713	STERIS	139 610	0,10
924	Teleflex	191 970	0,14
1 882	Varian Medical Systems	194 204	0,14
1 745	VWR	57 602	0,04
1 511	West Pharmaceutical Services	142 820	0,11
4 135	Zimmer Biomet Holdings	530 934	0,39
		<b>4 823 466</b>	<b>3,55</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 607	Acadia Healthcare	79 354	0,06
3 764	Brookdale Senior Living	55 368	0,04
3 517	Centene	280 938	0,21
3 189	DaVita	206 520	0,15
2 371	Envision Healthcare	148 591	0,11
2 092	Laboratory of America Holdings	322 461	0,24
755	LifePoint Health	50 698	0,04
1 873	MEDNAX	113 073	0,08
2 801	Quest Diagnostics	311 359	0,23
2 593	Quintiles IMS Holdings	232 073	0,17
1 809	Universal Health Services	220 843	0,16
905	WellCare Health Plans	162 502	0,12
		<b>2 183 780</b>	<b>1,61</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
674	Choice Hotels International	43 305	0,03
2 152	Cinemark Holdings	83 605	0,06
1 121	Dolby Laboratories	54 884	0,04
3 384	Extended Stay America	65 514	0,05
1 211	Hilton Grand Vacations	43 669	0,03
3 946	Hilton Worldwide Holdings	244 060	0,18
662	Hyatt Hotels	37 211	0,03
2 209	International Game Technology	40 425	0,03
940	Lions Gate Entertainment Actions de la Catégorie A	26 527	0,02
2 127	Lions Gate Entertainment Actions de la Catégorie B	55 898	0,04
376	Madison Square Garden	74 034	0,05
10 382	MGM Resorts International	324 853	0,24
2 307	Regal Entertainment Group	47 201	0,04
1 453	Six Flags Entertainment	86 613	0,06
794	Vail Resorts	161 047	0,12
2 127	Wyndham Worldwide	213 572	0,16
1 635	Wynn Resorts	219 286	0,16
		<b>1 821 704</b>	<b>1,34</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Biens de consommation durables</b>			
1 203	Lincoln Electric Holdings	110 784	0,08
9 845	Newell Brands	527 889	0,39
910	Regal Beloit	74 210	0,06
917	Scotts Miracle-Gro	82 035	0,06
1 178	Snap-on	186 124	0,14
3 133	Stanley Black & Decker	440 907	0,32
2 185	Toro	151 399	0,11
1 026	Tupperware Brands	72 056	0,05
		<b>1 645 404</b>	<b>1,21</b>
<b>Produits ménagers</b>			
1 820	Avery Dennison	160 833	0,12
5 099	Church & Dwight	264 536	0,19
2 644	Clorox	352 287	0,26
208	Floor and Decor Holdings	8 166	0,01
2 710	Leggett & Platt	142 356	0,10
503	Spectrum Brands Holdings	62 895	0,05
948	Tempur Sealy International	50 614	0,04
2 583	Welbilt	48 690	0,03
1 482	Whirlpool	283 981	0,21
		<b>1 374 358</b>	<b>1,01</b>
<b>Industrie</b>			
2 981	AO Smith	167 920	0,12
1 252	AptarGroup	108 749	0,08
1 276	Carlisle	121 731	0,09
1 809	Colfax	71 220	0,05
988	Crane	78 428	0,06
2 643	Donaldson	120 362	0,09
3 168	Dover	254 137	0,19
1 852	Hexcel	97 767	0,07
5 240	Ingersoll-Rand	478 884	0,35
1 834	ITT	73 690	0,05
6 621	Leucadia National	173 205	0,13
2 709	Parker-Hannifin	432 952	0,32
3 393	Pentair	225 770	0,17
5 493	Textron	258 720	0,19
3 033	Trinity Industries	85 015	0,06
		<b>2 748 550</b>	<b>2,02</b>
<b>Assurances</b>			
306	Alleghany	182 009	0,13
1 777	Allied World Assurance Holdings	94 003	0,07
1 398	American Financial Group	138 919	0,10
146	American National Insurance	17 008	0,01
2 357	Arch Capital Group	219 884	0,16
3 589	Arthur J Gallagher & Co	205 470	0,15
1 228	Aspen Insurance Holdings	61 216	0,04
1 162	Assurant	120 488	0,09
2 458	Assured Guaranty	102 597	0,08
898	Athene Holding	44 550	0,03
1 739	Axis Capital Holdings	112 444	0,08
2 428	Brown & Brown	104 574	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Assurances (suite)</b>			
3 160	Cincinnati Financial	228 942	0,17
541	CNA Financial	26 374	0,02
499	Erie Indemnity	62 410	0,05
831	Everest Re Group	211 564	0,16
2 165	First American Financial	96 754	0,07
859	Hanover Insurance Group	76 133	0,06
7 481	Hartford Financial Services Group	393 276	0,29
4 639	Lincoln National	313 504	0,23
5 699	Loews	266 770	0,20
281	Markel	274 217	0,20
545	Mercury General	29 430	0,02
5 045	Old Republic International	98 529	0,07
5 460	Principal Financial Group	349 822	0,26
1 074	ProAssurance	65 299	0,05
11 873	Progressive	523 481	0,38
1 306	Reinsurance Group of America	167 677	0,12
827	RenaissanceRe Holdings	114 994	0,08
2 361	Torchmark	180 616	0,13
4 674	Unum Group	217 949	0,16
1 526	Validus Holdings	79 306	0,06
3 910	Voya Financial	144 240	0,11
86	White Mountains Insurance Group	74 702	0,05
2 592	Willis Towers Watson	377 032	0,28
1 959	WR Berkley	135 504	0,10
5 222	XL Group	228 724	0,17
		<b>6 140 411</b>	<b>4,51</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
1 883	Brunswick	118 121	0,09
3 583	Harley-Davidson	193 554	0,14
2 366	Hasbro	263 833	0,19
7 020	Mattel	151 140	0,11
3 281	Norwegian Cruise Line Holdings	178 125	0,13
1 255	Polaris Industries	115 749	0,09
3 491	Royal Caribbean Cruises	381 322	0,28
		<b>1 401 844</b>	<b>1,03</b>
<b>Machines</b>			
1 413	AGCO	95 222	0,07
1 895	BWX Technologies	92 381	0,07
1 660	Cognex	140 934	0,10
3 255	Cummins	528 026	0,39
2 654	Flowserve	123 225	0,09
848	Gardner Denver Holdings	18 325	0,01
1 153	Graco	126 000	0,09
1 554	IDEX	175 617	0,13
1 159	Middleby	140 830	0,10
1 177	Nordson	142 794	0,11
1 519	Oshkosh	104 629	0,08
2 630	Rockwell Automation	425 955	0,31

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Machines (suite)</b>			
2 071	Roper Technologies	479 499	0,35
1 846	Terex	69 225	0,05
1 754	Wabtec	160 491	0,12
3 660	Xylem	202 874	0,15
1 084	Zebra Technologies	108 964	0,08
		<b>3 134 991</b>	<b>2,30</b>
<b>Médias</b>			
1 097	AMC Networks	58 591	0,04
96	Cable One	68 246	0,05
698	Clear Channel Outdoor Holdings	3 385	0,00
3 041	Discovery Communications – Actions de Catégorie A	78 549	0,06
4 290	Discovery Communications – Actions de Catégorie C	108 151	0,08
789	FactSet Research Systems	131 116	0,10
8 212	Interpublic Group	202 015	0,15
907	John Wiley & Sons	47 844	0,03
520	Liberty Broadband – Actions de Catégorie A	44 611	0,03
2 136	Liberty Broadband – Actions de Catégorie C	185 298	0,14
506	Liberty Media – Actions de Catégorie A	17 725	0,01
2 173	Liberty Media – Actions de Catégorie C	79 575	0,06
1 858	Liberty Media – Liberty SiriusXM Actions de Catégorie A	77 999	0,06
3 742	Liberty Media – Liberty SiriusXM Actions de Catégorie C	156 041	0,11
7 717	News – Actions de Catégorie A	105 723	0,08
2 433	News – Actions de Catégorie B	34 427	0,02
4 734	Omnicom Group	392 449	0,29
1 763	Scripps Networks Interactive	120 431	0,09
30 191	Sirius XM Holdings	165 145	0,12
4 452	TEGNA	64 153	0,05
1 484	Tribune Media	60 503	0,04
202	Viacom – Actions de Catégorie A	7 686	0,01
7 150	Viacom – Actions de Catégorie B	240 026	0,18
		<b>2 449 689</b>	<b>1,80</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
3 783	Alcoa	123 515	0,09
4 610	CONSOL Energy	68 873	0,05
27 744	Freeport-McMoRan	333 206	0,24
11 031	Newmont Mining	357 294	0,26
6 599	Nucor	381 884	0,28
1 421	Reliance Steel & Aluminum	103 463	0,08
1 320	Royal Gold	103 184	0,08
1 712	Southern Copper	59 287	0,04
4 761	Steel Dynamics	170 491	0,13
6 146	Tahoe Resources	52 979	0,04
1 438	Timken	66 508	0,05
3 567	United States Steel	78 973	0,06
454	Valmont Industries	67 918	0,05
		<b>1 967 575</b>	<b>1,45</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
4 720	Antero Resources	101 999	0,07
7 801	Apache	373 902	0,27
8 713	Baker Hughes	474 946	0,35

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
9 425	Cabot Oil & Gas	236 379	0,17
4 209	Cheniere Energy	205 020	0,15
18 513	Chesapeake Energy	92 010	0,07
1 964	Cimarex Energy	184 636	0,14
3 019	Concho Resources	366 899	0,27
1 760	Continental Resources	56 901	0,04
10 766	Devon Energy	344 189	0,25
2 008	Diamondback Energy	178 330	0,13
2 023	Energen	99 875	0,07
3 540	EQT	207 409	0,15
2 461	Extraction Oil & Gas	33 100	0,02
3 245	Gulfport Energy	47 864	0,04
2 170	Helmerich & Payne	117 918	0,09
5 846	Hess	256 464	0,19
3 544	HollyFrontier	97 354	0,07
3 897	Kosmos Energy	24 980	0,02
3 317	Laredo Petroleum	34 895	0,03
17 428	Marathon Oil	206 522	0,15
10 545	Marathon Petroleum	551 820	0,41
3 314	Murphy Oil	84 938	0,06
710	Murphy USA	52 618	0,04
5 593	Nabors Industries	45 527	0,03
7 835	National Oilwell Varco	258 085	0,19
4 060	Newfield Exploration	115 548	0,09
9 864	Noble Energy	279 151	0,21
2 001	Oceaneering International	45 703	0,03
4 294	ONEOK	223 975	0,16
4 588	Parsley Energy	127 317	0,09
4 261	Patterson - UTI Energy	86 030	0,06
2 222	PBF Energy	49 462	0,04
4 883	QEP Resources	49 318	0,04
4 674	Range Resources	108 297	0,08
3 447	Rice Energy	91 794	0,07
1 168	RPC	23 605	0,02
2 687	RSP Permian	86 709	0,06
2 265	SM Energy	37 440	0,03
9 957	Southwestern Energy	60 538	0,04
3 992	Targa Resources	180 438	0,13
3 141	Tesoro	293 998	0,22
8 027	Transocean	66 062	0,05
18 058	Weatherford International	69 884	0,05
7 363	Whiting Petroleum	40 570	0,03
16 951	Williams	513 276	0,38
7 840	WPX Energy	75 734	0,06
		<b>7 359 429</b>	<b>5,41</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
9 657	Coty	181 165	0,13
1 197	Edgewell Personal Care	90 996	0,07
		<b>272 161</b>	<b>0,20</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
1 955	ACADIA Pharmaceuticals	54 525	0,04

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
783	Agios Pharmaceuticals	40 285	0,03
1 804	Akorn	60 506	0,04
3 182	Alkermes	184 461	0,14
3 254	AmerisourceBergen	307 601	0,23
6 477	Cardinal Health	504 688	0,37
1 750	DexCom	128 013	0,09
4 559	Endo International	50 924	0,04
1 403	Herbalife	100 076	0,07
2 026	Mallinckrodt	90 785	0,07
10 925	Mylan	424 108	0,31
1 745	Neurocrine Biosciences	80 270	0,06
656	Patheon	22 881	0,02
2 622	Perrigo	198 013	0,14
1 046	Premier	37 656	0,03
759	TESARO	106 154	0,08
1 589	VCA	146 681	0,11
10 077	Zoetis	628 603	0,46
		<b>3 166 230</b>	<b>2,33</b>
<b>Immobilier</b>			
6 013	CBRE Group	218 873	0,16
697	Howard Hughes	85 620	0,06
939	Jones Lang LaSalle	117 375	0,09
2 783	Realogy Holdings	90 308	0,07
		<b>512 176</b>	<b>0,38</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
7 106	AGNC Investment	151 287	0,11
1 843	Alexandria Real Estate Equities	222 026	0,16
2 662	American Campus Communities	125 913	0,09
4 635	American Homes 4 Rent	104 612	0,08
20 843	Annaly Capital Management	251 158	0,19
3 194	Apartment Investment & Management	137 246	0,10
4 295	Apple Hospitality REIT	80 359	0,06
2 820	AvalonBay Communities	541 919	0,40
3 175	Boston Properties	390 589	0,29
3 516	Brandywine Realty Trust	61 635	0,05
6 247	Brixmor Property Group	111 696	0,08
1 775	Camden Property Trust	151 780	0,11
3 832	Chimera Investment	71 390	0,05
11 183	Colony NorthStar	157 568	0,12
2 528	Columbia Property Trust	56 577	0,04
2 388	CoreCivic	65 861	0,05
694	CoreSite Realty	71 850	0,05
1 931	Corporate Office Properties Trust	67 643	0,05
3 809	CubeSmart	91 568	0,07
1 773	CyrusOne	98 845	0,07
1 828	DCT Industrial Trust	97 688	0,07
6 249	DDR	56 678	0,04
3 299	Digital Realty Trust	372 622	0,27
2 969	Douglas Emmett	113 446	0,08
7 278	Duke Realty	203 420	0,15
1 585	DuPont Fabros Technology	96 939	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
2 480	Empire State Realty Trust	51 510	0,04
1 282	EPR Properties	92 137	0,07
2 495	Equity Commonwealth	78 842	0,06
1 641	Equity LifeStyle Properties	141 684	0,10
1 346	Essex Property Trust	346 285	0,25
2 491	Extra Space Storage	194 298	0,14
1 498	Federal Realty Investment Trust	189 332	0,14
4 765	Forest City Realty Trust	115 170	0,08
4 026	Gaming and Leisure Properties	151 659	0,11
12 617	GGP	297 257	0,22
9 701	HCP	310 044	0,23
4 017	Healthcare Trust of America	124 969	0,09
2 001	Highwoods Properties	101 471	0,07
3 283	Hospitality Properties Trust	95 699	0,07
15 196	Host Hotels & Resorts	277 631	0,20
3 195	Hudson Pacific Properties	109 237	0,08
1 831	Invitation Homes	39 605	0,03
5 372	Iron Mountain	184 582	0,14
1 955	Kilroy Realty	146 918	0,11
8 575	Kimco Realty	157 351	0,12
1 677	Lamar Advertising	123 377	0,09
2 988	Liberty Property Trust	121 641	0,09
929	Life Storage	68 839	0,05
2 800	Macerich	162 568	0,12
7 406	Medical Properties Trust	95 315	0,07
8 071	MFA Financial	67 716	0,05
2 305	Mid-America Apartment Communities	242 901	0,18
3 041	National Retail Properties	118 903	0,09
6 280	New Residential Investment	97 717	0,07
3 981	Omega Healthcare Investors	131 453	0,10
2 822	Outfront Media	65 245	0,05
4 058	Paramount Group	64 928	0,05
2 635	Park Hotels & Resorts	71 040	0,05
2 960	Piedmont Office Realty Trust	62 397	0,05
10 799	Prologis	633 253	0,47
2 508	Rayonier	72 155	0,05
5 595	Realty Income	308 732	0,23
3 052	Regency Centers	191 177	0,14
4 855	Retail Properties of America	59 280	0,04
2 459	SBA Communications	331 719	0,24
4 782	Senior Housing Properties Trust	97 744	0,07
1 995	SL Green Realty	211 071	0,16
10 014	Spirit Realty Capital	74 204	0,05
5 113	Starwood Property Trust	114 480	0,08
3 489	STORE Capital	78 328	0,06
1 467	Sun Communities	128 641	0,09
1 906	Tanger Factory Outlet Centers	49 518	0,04
1 189	Taubman Centers	70 805	0,05
7 070	Two Harbors Investment	70 064	0,05
5 432	UDR	211 685	0,16
3 386	UNITI Group	85 124	0,06
7 264	Ventas	504 703	0,37
19 806	VEREIT	161 221	0,12

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
3 560	Vornado Realty Trust	334 284	0,25
2 519	Weingarten Realty Investors	75 822	0,06
7 477	Welltower	559 653	0,41
15 287	Weyerhaeuser	512 115	0,38
2 118	WP Carey	139 809	0,10
		<b>13 727 623</b>	<b>10,09</b>
<b>Détail</b>			
1 448	Advance Auto Parts	168 822	0,12
1 330	AutoNation	56 073	0,04
580	AutoZone	330 867	0,24
2 881	Bed Bath & Beyond	87 582	0,06
5 408	Best Buy	310 041	0,23
1 437	Burlington Stores	132 190	0,10
1 023	Cabela's	60 787	0,04
3 782	CarMax	238 493	0,18
790	Casey's General Stores	84 617	0,06
518	Chipotle Mexican Grill	215 540	0,16
5 846	Coach	276 750	0,20
4 067	Copart	129 290	0,10
2 550	Darden Restaurants	230 622	0,17
1 776	Dick's Sporting Goods	70 738	0,05
5 643	Dollar General	406 804	0,30
4 702	Dollar Tree	328 764	0,24
982	Domino's Pizza	207 722	0,15
1 913	Dunkin' Brands Group	105 445	0,08
2 675	Foot Locker	131 824	0,10
2 090	GameStop	45 165	0,03
4 916	Gap	108 103	0,08
2 943	Genuine Parts	272 993	0,20
2 615	Kate Spade	48 351	0,04
3 540	Kohl's	136 892	0,10
4 918	L Brands	265 031	0,20
8 609	Liberty Interactive Group	211 265	0,16
1 986	Lululemon Athletica	118 505	0,09
6 311	Macy's	146 668	0,11
2 366	Michaels	43 818	0,03
920	MSC Industrial Direct	79 083	0,06
2 392	Nordstrom	114 409	0,08
1 127	Nu Skin Enterprises	70 821	0,05
1 830	O'Reilly Automotive	400 294	0,29
433	Panera Bread	136 239	0,10
784	Penske Automotive Group	34 425	0,03
1 589	PVH	181 940	0,13
21 036	Rite Aid	62 056	0,05
7 867	Ross Stores	454 162	0,33
2 969	Sally Beauty Holdings	60 122	0,04
1 454	Signet Jewelers	91 951	0,07
13 185	Staples	132 773	0,10
2 210	Tiffany & Co	207 453	0,15
2 634	Tractor Supply	142 789	0,11
1 213	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	348 543	0,26
1 825	Urban Outfitters	33 835	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Détail (suite)</b>			
3 773	Wendy's	58 519	0,04
1 795	Williams-Sonoma	87 057	0,06
1 413	World Fuel Services	54 330	0,04
7 555	Yum China Holdings	297 894	0,22
		<b>8 018 457</b>	<b>5,90</b>
<b>Semiconducteur</b>			
16 877	Advanced Micro Devices	210 625	0,15
7 411	Analog Devices	576 576	0,42
1 347	Cavium	83 689	0,06
6 730	Cypress Semiconductor	91 865	0,07
722	IPG Photonics	104 762	0,08
3 236	KLA-Tencor	296 126	0,22
3 308	Lam Research	467 850	0,34
8 231	Marvell Technology Group	135 976	0,10
5 757	Maxim Integrated Products	258 489	0,19
4 359	Microchip Technology	336 428	0,25
2 359	Microsemi	110 401	0,08
8 428	ON Semiconductor	118 329	0,09
2 589	Qorvo	163 936	0,12
3 776	Skyworks Solutions	362 307	0,27
4 150	Teradyne	124 625	0,09
5 097	Xilinx	327 839	0,24
		<b>3 769 823</b>	<b>2,77</b>
<b>Logiciels</b>			
3 452	Akamai Technologies	171 944	0,13
1 747	ANSYS	212 575	0,16
791	AthenaHealth	111 175	0,08
1 495	Atlassian	52 594	0,04
4 252	Autodesk	428 687	0,31
589	Black Knight Financial Services	24 119	0,02
2 398	Broadridge Financial Solutions	181 193	0,13
6 451	CA	222 366	0,16
5 708	Cadence Design Systems	191 161	0,14
5 894	Cerner	391 774	0,29
3 093	Citrix Systems	246 141	0,18
738	Dun & Bradstreet	79 815	0,06
6 741	Fidelity National Information Services	575 681	0,42
7 559	First Data	137 574	0,10
4 343	Fiserv	531 323	0,39
1 471	Guidewire Software	101 072	0,07
1 584	Jack Henry & Associates	164 530	0,12
1 455	Manhattan Associates	69 927	0,05
1 819	MSCI	187 339	0,14
5 872	Nuance Communications	102 231	0,07
6 586	Paychex	375 007	0,28
2 330	PTC	128 430	0,09
3 627	Red Hat	347 285	0,26
3 423	ServiceNow	362 838	0,27
2 785	Splunk	158 439	0,12
3 439	SS&C Technologies Holdings	132 092	0,10
3 092	Synopsys	225 500	0,17

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2016 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
1 223	Tableau Software	74 933	0,05
2 030	Take-Two Interactive Software	148 961	0,11
689	Tyler Technologies	121 037	0,09
582	Ultimate Software Group	122 255	0,09
2 193	Veeva Systems	134 453	0,10
2 670	Workday	258 990	0,19
14 827	Zynga	53 970	0,04
		<b>6 827 411</b>	<b>5,02</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
978	Carter's	86 993	0,06
7 431	Hanesbrands	172 102	0,13
3 151	Michael Kors Holdings	114 224	0,08
1 273	Mohawk Industries	307 671	0,23
1 193	Ralph Lauren	88 043	0,06
2 664	Skechers U.S.A.	78 588	0,06
3 744	Under Armour – Actions de Catégorie A	81 470	0,06
3 762	Under Armour – Actions de Catégorie C	75 842	0,06
6 791	VF	391 162	0,29
		<b>1 396 095</b>	<b>1,03</b>
<b>Transports</b>			
2 870	CH Robinson Worldwide	197 112	0,14
3 680	Expeditors International of Washington	207 846	0,15
1 238	Genesee & Wyoming	84 667	0,06
1 772	JB Hunt Transport Services	161 925	0,12
2 164	Kansas City Southern	226 463	0,17
1 079	Kirby	72 131	0,05
856	Landstar System	73 274	0,05
1 252	Old Dominion Freight Line	119 240	0,09
1 086	Ryder System	78 170	0,06
2 260	XPO Logistics	146 064	0,11
		<b>1 366 892</b>	<b>1,00</b>
<b>Eau</b>			
3 693	American Water Works	287 869	0,21
3 698	Aqua America	123 144	0,09
		<b>411 013</b>	<b>0,30</b>
<b>Total des</b>		<b>135 454 138</b>	<b>99,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>135 454 138</b>	<b>99,59</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice S&P 500 E Mini Index	487 560	15/09/2017	(3 380)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures »)</b>				<b>(3 380)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(3 380)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(3 380)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				135 450 758	99,59
<b>Autres actifs nets – 0,41 % (31 décembre 2016 – 0,53 %)</b>				564 335	0,41
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>136 015 093</b>	<b>100,00</b>
				<b>% de l'Actif total</b>	
<b>Analyse de l'Actif total</b>				<b>30/06/2017</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle				99,56	
Actif circulant				0,44	
Actif total				100,00	

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, à savoir la version de rendement total du JPX-Nikkei Index 400 (l'« Indice de Référence »).

L'Indice de Référence est calculé par une méthode développée conjointement par Japan Exchange Group, Inc (« JPX ») et Tokyo Stock Exchange, Inc. (« TSE »). L'Indice de Référence vise à refléter la performance du marché boursier japonais, notamment les sociétés qui ont comme marché principal le TSE 1e section, 2e section, les marchés Mothers ou JASDAQ.

L'Indice de Référence est calculé en points sur la base des cours de clôture quotidiens. L'Indice de Référence a une date de base correspondant au 30 août 2013 et un niveau de base de 10 000 points. L'Indice de Référence a été calculé le 6 janvier 2014. La devise des composants de l'Indice de Référence est le yen japonais.

L'Indice de Référence est calculé sur la base de la capitalisation boursière pondérée en fonction du flottant. Les composants sont plafonnés à 1,5 % au moment du rééquilibrage annuel.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour toutes les catégories d'actions du Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	14 203 125 795 ¥	1 484,33 ¥
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	6,36 %	6,46 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	0,09 %	(0,10 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2017 (suite)

#### Performance du Compartiment (suite)

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D)	15 444 278 £	14,38 £
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D)	6,52 %	6,71 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D)	0,11 %	(0,20 %)
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	65 150 728 €	14,79 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	6,02 %	6,20 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 3C)	0,10 %	(0,18 %)
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 4C)	53 239 161 \$	15,19 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 4C)	7,03 %	7,25 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (Catégorie 4C)	0,15 %	(0,22 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
134 097	IHI	51 225 054	0,16
136 124	Kawasaki Heavy Industries	45 193 168	0,15
		<b>96 418 222</b>	<b>0,31</b>
<b>Agriculture</b>			
82 178	Japan Tobacco	324 356 566	1,05
		<b>324 356 566</b>	<b>1,05</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
322 877	ANA Holdings	126 051 181	0,41
30 628	Japan Airlines	106 401 672	0,35
		<b>232 452 853</b>	<b>0,76</b>
<b>Pièces auto</b>			
15 982	Aisin Seiki	91 896 500	0,30
61 809	Bridgestone	299 155 560	0,97
42 879	Denso	203 332 218	0,66
18 706	JTEKT	30 715 252	0,10
10 459	Koito Manufacturing	60 453 020	0,20
3 161	Mitsuba	6 540 109	0,02
22 977	NGK Insulators	51 445 503	0,17
15 818	NGK Spark Plug	37 789 202	0,12
17 105	NHK Spring	20 201 005	0,07
3 236	Nifco	19 513 080	0,06
3 900	Nissin Kogyo	6 957 600	0,02
8 382	NOK	19 898 868	0,06
12 526	Stanley Electric	42 463 140	0,14
68 639	Sumitomo Electric Industries	118 745 470	0,39
17 057	Sumitomo Rubber Industries	32 340 072	0,11
9 593	Toyo Tire & Rubber	21 958 377	0,07
5 644	Toyoda Gosei	15 120 276	0,05
15 972	Toyota Industries	94 394 520	0,31
1 949	TPR	7 065 125	0,02
4 091	TS Tech	13 377 570	0,04
10 972	Yokohama Rubber	24 741 860	0,08
		<b>1 218 104 327</b>	<b>3,96</b>
<b>Automobiles</b>			
24 842	Hino Motors	30 977 974	0,10
139 862	Honda Motor	428 537 168	1,39
50 426	Isuzu Motors	69 890 436	0,23
55 141	Mazda Motor	86 461 088	0,28
205 315	Nissan Motor	229 542 170	0,75
54 270	Subaru	205 466 220	0,67
34 508	Suzuki Motor	183 927 640	0,60
69 707	Toyota Motor	410 783 351	1,33
		<b>1 645 586 047</b>	<b>5,35</b>
<b>Banques</b>			
108 705	Aozora Bank	46 525 740	0,15
66 579	Chiba Bank	54 195 306	0,18

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartment
<b>Banques (suite)</b>			
16 217	Chugoku Bank	27 244 560	0,09
111 400	Concordia Financial Group	63 119 240	0,20
69 500	Fukuoka Financial Group	37 113 000	0,12
38 221	Gunma Bank	25 760 954	0,08
44 217	Hachijuni Bank	31 526 721	0,10
51 039	Hiroshima Bank	25 417 422	0,08
11 479	Hokuhoku Financial Group	20 558 889	0,07
37 617	Kyushu Financial Group	26 670 453	0,09
746 358	Mitsubishi UFJ Financial Group	563 351 018	1,83
2 332 521	Mizuho Financial Group	479 099 813	1,56
28 020	North Pacific Bank	11 011 860	0,04
201 033	Resona Holdings	124 338 911	0,40
64 409	Seven Bank	25 892 418	0,08
163 549	Shinsei Bank	32 055 604	0,10
44 871	Shizuoka Bank	45 544 065	0,15
123 124	Sumitomo Mitsui Financial Group	539 159 996	1,75
35 901	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	144 286 119	0,47
17 666	Suruga Bank	48 086 852	0,16
2 500	Tokyo TY Financial Group	7 737 500	0,02
21 624	Yamaguchi Financial Group	29 343 768	0,10
		<b>2 408 040 209</b>	<b>7,82</b>
<b>Boissons</b>			
36 631	Asahi Group Holdings	154 875 868	0,50
5 746	Ito En	23 558 600	0,08
83 955	Kirin Holdings	192 172 995	0,62
		<b>370 607 463</b>	<b>1,20</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
17 952	Asahi Glass	84 912 960	0,27
23 775	Daikin Industries	272 699 250	0,88
3 132	Rinnai	32 792 040	0,11
2 396	Sankyo Tateyama	4 106 744	0,01
18 202	Sanwa Holdings	21 551 168	0,07
34 000	Sumitomo Osaka Cement	18 122 000	0,06
110 387	Taiheiyo Cement	45 148 283	0,15
13 436	TOTO	57 640 440	0,19
		<b>536 972 885</b>	<b>1,74</b>
<b>Produits chimiques</b>			
5 831	Aica Kogyo	19 942 020	0,07
15 164	Air Water	31 298 496	0,10
114 014	Asahi Kasei	137 671 905	0,45
24 554	Daicel	34 301 938	0,11
37 346	Denka	21 623 334	0,07
7 241	DIC	29 217 435	0,10
10 136	Hitachi Chemical	33 955 600	0,11
18 292	JSR	35 431 604	0,12
19 123	Kansai Paint	49 432 955	0,16
30 697	Kuraray	62 560 486	0,20
122 155	Mitsubishi Chemical Holdings	113 616 366	0,37
17 008	Mitsubishi Gas Chemical	40 394 000	0,13
9 361	Nihon Parkerizing	15 660 953	0,05
11 853	Nippon Kayaku	18 846 270	0,06
14 071	Nippon Paint Holdings	59 801 750	0,19

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartment
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
9 983	Nissan Chemical Industries	37 036 930	0,12
13 136	Nitto Denko	121 376 640	0,39
14 085	NOF	20 141 550	0,07
32 750	Shin-Etsu Chemical	333 558 750	1,08
135 601	Sumitomo Chemical	87 598 246	0,28
14 008	Taiyo Nippon Sanso	17 664 088	0,06
132 304	Toray Industries	124 405 451	0,40
52 904	Tosoh	60 892 504	0,20
91 577	Ube Industries	26 465 753	0,09
15 792	Zeon	18 903 024	0,06
		<b>1 551 798 048</b>	<b>5,04</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
2 008	Aeon Delight	7 299 080	0,02
2 537	Kanamoto	9 463 010	0,03
5 281	Nihon M&A Center	21 704 910	0,07
8 735	Park24	24 947 160	0,08
14 043	Persol Holdings	29 574 558	0,10
18 879	Secom	160 943 475	0,52
6 571	Sohgo Security Services	33 249 260	0,11
		<b>287 181 453</b>	<b>0,93</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
4 098	COOKPAD	3 733 278	0,01
10 912	CyberAgent	38 028 320	0,12
2 300	Dip	5 248 600	0,02
1 500	Elecom	3 414 000	0,01
168 515	Fujitsu	139 496 717	0,45
6 229	GMO internet	9 088 111	0,03
10 431	Gree	10 232 811	0,03
2 628	Gurunavi	4 798 728	0,01
3 942	Itochu Techno-Solutions	15 492 060	0,05
12 882	kabu.com Securities	4 869 396	0,02
12 932	Kakaku.com	20 859 316	0,07
15 895	M3	49 195 025	0,16
4 851	Mixi	30 318 750	0,10
6 108	MonotaRO	22 110 960	0,07
12 841	Nomura Research Institute	56 821 425	0,18
53 235	NTT Data	66 543 750	0,22
5 923	Obic	40 868 700	0,13
4 615	Otsuka	32 166 550	0,10
92 967	Rakuten	122 902 374	0,40
19 466	SBI Holdings	29 627 252	0,10
4 664	SCSK	23 506 560	0,08
15 730	Start Today	43 493 450	0,14
9 825	TDK	72 606 750	0,24
9 135	Trend Micro	52 891 650	0,17
123 191	Yahoo Japan	60 240 399	0,20
		<b>958 554 932</b>	<b>3,11</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
7 670	COMSYS Holdings	17 740 710	0,06
57 661	Daiwa House Industry	221 302 918	0,72
22 719	Haseko	30 988 716	0,10
13 974	Hazama Ando	9 893 592	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
14 318	Iida Group Holdings	26 788 978	0,09
18 170	JGC	33 105 740	0,11
85 754	Kajima	81 294 792	0,26
30 809	Kumagai Gumi	11 122 049	0,04
7 651	Kyowa Exeo	14 452 739	0,05
3 800	Kyudenko	15 295 000	0,05
6 303	Maeda Road Construction	14 131 326	0,05
5 191	Namura Shipbuilding	3 431 251	0,01
4 344	Nippo	9 813 096	0,03
58 503	Obayashi	77 282 463	0,25
41 416	Sekisui Chemical	83 287 576	0,27
59 790	Sekisui House	118 354 305	0,38
59 835	Shimizu	71 263 485	0,23
74 780	Sumitomo Mitsui Construction	8 973 600	0,03
98 992	Taisei	101 565 792	0,33
6 900	Tokyu Construction	6 348 000	0,02
		<b>956 436 128</b>	<b>3,11</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
126 480	ITOCHU	211 095 120	0,69
19 522	Iwatani	13 606 834	0,04
36 140	Kanematsu	8 312 200	0,03
169 137	Marubeni	122 759 635	0,40
129 648	Mitsubishi	305 450 688	0,99
155 375	Mitsui & Co	249 454 563	0,81
3 155	Nippon Gas	11 484 200	0,04
101 523	Sojitz	28 020 348	0,09
108 183	Sumitomo	158 163 546	0,51
19 232	Toyota Tsusho	64 715 680	0,21
		<b>1 173 062 814</b>	<b>3,81</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
10 961	AEON Financial Service	26 065 258	0,08
157 341	Daiwa Securities Group	104 757 638	0,34
6 100	Financial Products Group	6 533 100	0,02
1 989	Fuyo General Lease	12 749 490	0,04
4 093	Hitachi Capital	11 059 286	0,04
3 205	IBJ Leasing	8 647 090	0,03
16 300	Ichigo	5 460 500	0,02
2 861	Jafco	12 946 025	0,04
53 440	Japan Exchange Group	108 750 400	0,35
9 764	Matsui Securities	8 943 824	0,03
43 587	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	26 762 418	0,09
353 789	Nomura Holdings	238 241 513	0,77
15 073	Okasan Securities Group	10 867 633	0,04
37 200	Orient	7 291 200	0,02
121 700	ORIX	211 758 000	0,69
19 763	Tokai Tokyo Financial Holdings	12 312 349	0,04
3 448	Tokyo Century	15 481 520	0,05
4 802	Zenkoku Hoshu	22 065 190	0,07
		<b>850 692 434</b>	<b>2,76</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
2 086	Hikari Tsushin	24 656 520	0,08
4 561	Hitachi Kokusai Electric	11 954 381	0,04
114 310	KDDI	340 072 250	1,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
<b>Télécommunications diversifiées (suite)</b>			
77 939	Nippon Telegraph & Telephone	413 856 090	1,34
126 520	NTT DOCOMO	335 531 040	1,09
7 555	Oki Electric Industry	12 027 560	0,04
49 439	SoftBank Group	449 746 583	1,46
1 703	T-Gaia	3 630 796	0,01
		<b>1 591 475 220</b>	<b>5,17</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
57 384	Chubu Electric Power	85 645 620	0,28
13 879	Electric Power Development	38 555 862	0,12
43 514	Tohoku Electric Power	67 664 270	0,22
		<b>191 865 752</b>	<b>0,62</b>
<b>Équipements électriques</b>			
21 300	Brother Industries	55 230 900	0,18
93 766	Canon	357 811 056	1,16
14 042	Casio Computer	24 250 534	0,08
22 565	Nidec	259 723 150	0,84
52 334	Ricoh	51 915 328	0,17
25 923	Seiko Epson	64 781 577	0,21
		<b>813 712 545</b>	<b>2,64</b>
<b>Électronique</b>			
16 102	Alps Electric	52 170 480	0,17
5 946	Fujitsu General	15 483 384	0,05
12 744	Hamamatsu Photonics	43 966 800	0,14
2 853	Hirose Electric	45 705 060	0,15
5 933	Hitachi High-Technologies	25 867 880	0,08
3 487	Horiba	23 816 210	0,08
35 819	Hoya	208 932 227	0,68
4 798	Japan Aviation Electronics Industry	7 460 890	0,02
7 916	Keyence	390 575 440	1,27
28 615	Kyocera	186 169 190	0,61
28 080	Minebea Mitsumi	50 684 400	0,16
18 409	Murata Manufacturing	314 241 630	1,02
239 721	NEC	71 436 858	0,23
18 649	Omron	90 913 875	0,30
3 601	SCREEN Holdings	27 007 500	0,09
20 149	Yaskawa Electric	47 974 769	0,16
18 921	Yokogawa Electric	34 076 721	0,11
		<b>1 636 483 314</b>	<b>5,32</b>
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de médicaments</b>			
4 909	Ezaki Glico	29 699 450	0,10
		<b>29 699 450</b>	<b>0,10</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
40 209	Ajinomoto	97 567 139	0,32
7 981	Calbee	35 236 115	0,11
9 923	Kewpie	29 272 850	0,10
13 684	Kikkoman	49 125 560	0,16
11 518	MEIJI Holdings	104 928 980	0,34
13 496	NH Foods	46 088 840	0,15
9 561	Nichirei	30 117 150	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
25 340	Nippon Suisan Kaisha	16 648 380	0,05
7 667	Nissin Foods Holdings	53 822 340	0,18
71 922	Seven & I Holdings	332 855 016	1,08
9 633	Toyo Suisan Kaisha	41 470 065	0,13
10 420	Yakult Honsha	79 713 000	0,26
1 973	Yaoko	9 480 265	0,03
		<b>926 325 700</b>	<b>3,01</b>
<b>Produits forestiers</b>			
7 316	Daio Paper	11 083 740	0,04
71 039	Oji Holdings	41 202 620	0,13
13 421	Sumitomo Forestry	23 701 486	0,08
		<b>75 987 846</b>	<b>0,25</b>
<b>Services publics</b>			
169 487	Osaka Gas	77 879 277	0,25
43 264	Toho Gas	35 389 952	0,12
188 191	Tokyo Gas	109 960 001	0,36
		<b>223 229 230</b>	<b>0,73</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
4 202	Asahi Intecc	21 472 220	0,07
7 300	Nihon Kohden	18 936 200	0,06
27 833	Olympus	114 115 300	0,37
22 536	Shimadzu	48 181 968	0,16
13 648	Systemex	91 578 080	0,30
26 680	Terumo	118 059 000	0,38
8 731	Topcon	16 885 754	0,05
		<b>429 228 522</b>	<b>1,39</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
2 232	Ain Holdings	18 123 840	0,06
		<b>18 123 840</b>	<b>0,06</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
5 392	Heiwa	13 506 960	0,04
19 720	Oriental Land	150 029 760	0,49
6 993	Resorttrust	14 475 510	0,05
11 284	Toho	39 042 640	0,13
		<b>217 054 870</b>	<b>0,71</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
2 116	Disco	37 918 720	0,12
10 505	DMG Mori	19 360 715	0,06
52 295	Fuji Electric	30 958 640	0,10
22 674	Makita	94 210 470	0,31
8 285	OSG	18 931 225	0,06
5 468	SMC	186 732 200	0,61
12 352	THK	39 279 360	0,13
		<b>427 391 330</b>	<b>1,39</b>
<b>Produits ménagers</b>			
5 136	Hoshizaki	52 181 760	0,17
198 877	Panasonic	303 088 548	0,98
3 020	Pilot	14 390 300	0,05
		<b>369 660 608</b>	<b>1,20</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
<b>Industrie</b>			
36 160	FUJIFILM Holdings	146 086 400	0,47
40 766	Konica Minolta	37 993 912	0,12
30 318	Nikon	54 451 128	0,18
		<b>238 531 440</b>	<b>0,77</b>
<b>Assurances</b>			
103 621	Dai-ichi Life Holdings	209 987 957	0,68
51 302	MS&AD Insurance Group Holdings	193 613 748	0,63
35 885	Sompo Holdings	155 705 015	0,51
16 479	Sony Financial Holdings	31 540 806	0,10
62 613	T&D Holdings	107 036 924	0,35
69 202	Tokio Marine Holdings	321 858 502	1,04
		<b>1 019 742 952</b>	<b>3,31</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
19 344	Bandai Namco Holdings	74 087 520	0,24
3 677	Daiichikosho	19 377 790	0,06
2 949	HIS	9 982 365	0,03
5 293	Sanrio	11 671 065	0,04
7 032	Shimano	125 028 960	0,41
11 753	Yamaha	45 601 640	0,15
24 549	Yamaha Motor	71 143 002	0,23
		<b>356 892 342</b>	<b>1,16</b>
<b>Machines</b>			
8 727	Daifuku	29 279 085	0,10
1 923	Eagle Industry	3 644 085	0,01
8 235	Ebara	25 610 850	0,08
17 672	FANUC	382 687 160	1,24
418 018	Hitachi	288 181 609	0,94
8 131	Hitachi Construction Machinery	22 823 717	0,07
84 039	Komatsu	239 889 326	0,78
87 256	Kubota	164 695 700	0,54
185 714	Mitsubishi Electric	300 020 967	0,97
291 734	Mitsubishi Heavy Industries	134 139 293	0,44
9 428	Nabtesco	30 782 420	0,10
52 966	Sumitomo Heavy Industries	39 247 806	0,13
9 119	Tadano	12 301 531	0,04
3 200	Takeuchi Manufacturing	6 579 200	0,02
9 951	Tsubakimoto Chain	9 632 568	0,03
		<b>1 689 515 317</b>	<b>5,49</b>
<b>Médias</b>			
20 303	Dentsu	109 027 110	0,35
25 180	Hakuhodo DY Holdings	37 543 380	0,12
15 754	Nippon Television Holdings	29 743 552	0,10
4 486	Usen	2 063 560	0,01
		<b>178 377 602</b>	<b>0,58</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
20 379	Dowa Holdings	17 342 529	0,06
17 000	Hanwa	13 668 000	0,04
18 634	Hitachi Metals	29 106 308	0,09

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartment
<b>Métaux et industrie minière (suite)</b>			
49 866	JFE Holdings	97 263 633	0,32
31 543	Kobe Steel	36 400 622	0,12
19 450	MISUMI Group	49 908 700	0,16
11 339	Mitsubishi Materials	38 552 600	0,12
17 779	Nachi-Fujikoshi	11 325 223	0,04
1 547	Nippon Steel & Sumikin Bussan	8 338 330	0,03
82 166	Nippon Steel & Sumitomo Metal	208 537 308	0,68
35 719	NSK	50 113 757	0,16
47 517	Sumitomo Metal Mining	71 299 259	0,23
		<b>631 856 269</b>	<b>2,05</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
102 812	Inpex	111 139 772	0,36
		<b>111 139 772</b>	<b>0,36</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
2 411	Ci:z Holdings	10 222 640	0,03
45 458	Kao	303 295 776	0,98
2 952	Kose	36 221 040	0,12
10 570	Pigeon	43 019 900	0,14
34 551	Shiseido	137 996 694	0,45
36 946	Unicharm	104 261 612	0,34
		<b>635 017 662</b>	<b>2,06</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
20 329	Alfresa Holdings	44 052 943	0,14
179 270	Astellas Pharma	246 406 615	0,80
18 151	Chugai Pharmaceutical	76 324 955	0,25
53 643	Daiichi Sankyo	141 993 021	0,46
22 460	Eisai	139 364 300	0,45
5 115	Hisamitsu Pharmaceutical	27 518 700	0,09
3 406	Kaken Pharmaceutical	20 878 780	0,07
4 892	Kobayashi Pharmaceutical	32 629 640	0,10
4 453	KYORIN Holdings	11 096 876	0,04
21 825	Kyowa Hakko Kirin	45 548 775	0,15
17 246	Medipal Holdings	35 837 188	0,12
21 374	Mitsubishi Tanabe Pharma	55 486 904	0,18
41 360	Ono Pharmaceutical	101 373 360	0,33
39 154	Otsuka Holdings	187 547 660	0,61
32 920	Santen Pharmaceutical	50 170 080	0,16
3 088	Sawai Pharmaceutical	19 485 280	0,06
23 148	Shionogi & Co	144 883 332	0,47
3 342	Ship Healthcare Holdings	11 680 290	0,04
3 923	Taisho Pharmaceutical Holdings	33 541 650	0,11
68 630	Takeda Pharmaceutical	391 808 670	1,27
5 489	Toho Holdings	12 141 668	0,04
6 142	Tsumura & Co	28 007 520	0,09
		<b>1 857 778 207</b>	<b>6,03</b>
<b>Immobilier</b>			
11 037	Aeon Mall	24 413 844	0,08
31 694	Daikyo	7 257 926	0,02
7 072	Daito Trust Construction	123 724 640	0,40
35 864	Hulic	41 136 008	0,13
21 647	Leopalace21	15 109 606	0,05
<b>Immobilier (suite)</b>			

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
127 803	Mitsubishi Estate	267 555 581	0,87
91 097	Mitsui Fudosan	244 185 509	0,79
11 421	Nomura Real Estate Holdings	25 171 884	0,08
10 669	NTT Urban Development	11 565 196	0,04
2 628	Pressance	3 894 696	0,01
9 051	Relo Group	19 794 537	0,07
2 311	Starts	6 172 681	0,02
41 222	Sumitomo Realty & Development	142 834 230	0,47
7 400	Takara Leben	3 729 600	0,01
19 896	Tokyo Tatemono	29 286 912	0,10
41 549	Tokyu Fudosan Holdings	27 588 536	0,09
		<b>993 421 386</b>	<b>3,23</b>
<b>Détail</b>			
3 097	ABC-Mart	20 471 170	0,07
70 697	Aeon	120 679 779	0,39
866	Cosmos Pharmaceutical	18 948 080	0,06
2 495	Create SD Holdings	6 479 515	0,02
11 087	Don Quijote Holdings	47 230 620	0,15
5 302	FamilyMart UNY Holdings	34 091 860	0,11
2 870	Fast Retailing	107 395 400	0,35
2 860	Geo Holdings	3 331 900	0,01
3 379	Izumi	21 558 020	0,07
21 772	J Front Retailing	37 534 928	0,12
1 328	Kusuri no Aoki Holdings	7 821 920	0,03
7 249	K's Holdings	15 911 555	0,05
5 440	Lawson	42 758 400	0,14
3 201	Matsumotokiyoshi Holdings	20 454 390	0,07
7 467	Nitori Holdings	112 303 680	0,37
2 700	Nojima	4 716 900	0,01
2 322	Ryohin Keikaku	65 178 540	0,21
11 826	Seiko Holdings	5 428 134	0,02
4 077	Seria	22 138 110	0,07
2 034	Shimamura	27 987 840	0,09
3 802	Sugi Holdings	22 888 040	0,08
6 500	Sundrug	27 235 000	0,09
28 710	Takashimaya	30 690 990	0,10
3 454	Tsuruha Holdings	41 206 220	0,13
2 250	United Arrows	8 201 250	0,03
22 040	USS	49 215 320	0,16
3 660	Valor Holdings	9 333 000	0,03
7 749	VT Holdings	4 292 946	0,01
4 576	Welcia Holdings	19 036 160	0,06
		<b>954 519 667</b>	<b>3,10</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
775	Enplas	2 685 375	0,01
429	NuFlare Technology	2 878 590	0,01
9 000	Renesas Electronics	8 811 000	0,03
11 658	Tokyo Electron	176 735 280	0,57
		<b>191 110 245</b>	<b>0,62</b>
<b>Logiciels</b>			
5 500	COLOPL	6 259 000	0,02
8 151	Dena	20 507 916	0,07
36 071	GungHo Online Entertainment	10 424 519	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 97,69 % (31 décembre 2016 – 98,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
<b>Logiciels (suite)</b>			
18 944	Nexon	42 055 680	0,14
2 753	Oracle Japan	20 069 370	0,06
		<b>99 316 485</b>	<b>0,32</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
17 287	Asics	35 991 534	0,12
		<b>35 991 534</b>	<b>0,12</b>
<b>Transports</b>			
14 514	Central Japan Railway	265 751 340	0,86
33 844	East Japan Railway	363 653 780	1,18
21 951	Hankyu Hanshin Holdings	88 682 040	0,29
52 128	Keihan Holdings	37 219 392	0,12
48 405	Keio	45 500 700	0,15
13 078	Keisei Electric Railway	39 234 000	0,13
174 892	Kintetsu Group Holdings	75 728 236	0,25
84 978	Nagoya Railroad	44 528 472	0,14
49 036	Nankai Electric Railway	28 489 916	0,09
64 363	Nippon Express	45 247 189	0,15
148 087	Nippon Yusen	30 950 183	0,10
27 756	Nishi-Nippon Railroad	14 016 780	0,05
27 922	Odakyu Electric Railway	63 271 252	0,21
23 183	Sankyu	16 969 956	0,05
37 562	Sotetsu Holdings	20 922 034	0,07
93 105	Tobu Railway	57 073 365	0,18
95 005	Tokyu	81 419 285	0,26
16 905	West Japan Railway	134 158 080	0,44
31 120	Yamato Holdings	70 906 920	0,23
		<b>1 523 722 920</b>	<b>4,95</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>30 077 436 408</b>	<b>97,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>30 077 436 408</b>	<b>97,69</b>

#### Instruments financiers dérivés – 1,26 % (31 décembre 2016 – 0,99 %)

##### Instruments financiers dérivés cotés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,01 %)

##### Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,01 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente JPY	% du Compartiment
JPY	Japan 400 Index Futures Contrats à terme ferme (« futures ») longs	310 198 500	07/09/2017	(238 500)	0,00
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(238 500)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(238 500)</b>	<b>0,00</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 1,26 % (31 décembre 2016 – 0,98 %)

Contrats de change à terme ouverts\*\* – 1,26 % (31 décembre 2016 – 0,98 %)

Date de règlement	Montant vendu	Montant acheté	Plus-value latente	% du JPY Compartiment
05/07/2017	EUR 63 448 922	JPY 7 892 465 397	238 719 754	0,77
05/07/2017	GBP 15 071 690	JPY 2 150 733 219	48 956 712	0,16
05/07/2017	USD 52 134 732	JPY 5 756 743 129	101 115 576	0,33
<b>Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>388 792 042</b>	<b>1,26</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>			<b>388 792 042</b>	<b>1,26</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>			<b>388 553 542</b>	<b>1,26</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			30 465 989 950	98,95
<b>Autres actifs nets – 1,05 % (31 décembre 2016 – 0,37 %)</b>			322 388 252	1,05
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>			<b>30 788 378 202</b>	<b>100,00</b>

	% de l'Actif total 30/06/2017
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	97,39
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1,26
Actif circulant	1,35
Actif total	100,00

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

\*\* La contrepartie chargée des contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Plc.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le FTSE 100 Semi Annual Equal Weighted Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est un indice à pondération égale conçu pour refléter la performance des grandes sociétés britanniques cotées en bourse qui composent l'indice FTSE 100 Index, chaque société de l'Indice de Référence recevant au moment du rééquilibrage une pondération fixe de 1 %. L'Indice de Référence comprend les 100 plus grandes sociétés britanniques cotées à la Bourse de Londres. Les sociétés sont sélectionnées sur la base du fait qu'elles ont la plus grande valeur consolidée d'actions à la bourse de Londres par comparaison avec d'autres sociétés.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	17 522 561 £	11,91 £
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	6,67 %	6,84 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,07 %	(0,17 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 98,10 % (31 décembre 2016 – 99,58 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
20 856	BAE Systems	132 123	0,75
20 748	Rolls-Royce Holdings	184 864	1,06
		<b>316 987</b>	<b>1,81</b>
<b>Agriculture</b>			
3 130	British American Tobacco	163 824	0,93
4 916	Imperial Tobacco Group	169 528	0,97
		<b>333 352</b>	<b>1,90</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
12 789	easyJet	173 803	0,99
29 853	International Consolidated Airlines Group	182 103	1,04
		<b>355 906</b>	<b>2,03</b>
<b>Pièces auto</b>			
51 610	GKN	168 249	0,96
		<b>168 249</b>	<b>0,96</b>
<b>Banques</b>			
84 913	Barclays	172 161	0,98
25 237	HSBC Holdings	179 612	1,02
250 979	Lloyds Banking Group	166 022	0,95
69 404	Royal Bank of Scotland Group	171 567	0,98
24 534	Standard Chartered	190 678	1,09
		<b>880 040</b>	<b>5,02</b>
<b>Boissons</b>			
8 023	Coca-Cola HBC	181 160	1,04
7 590	Diageo	172 179	0,98
		<b>353 339</b>	<b>2,02</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
6 421	CRH	175 550	1,00
		<b>175 550</b>	<b>1,00</b>
<b>Produits chimiques</b>			
4 560	Croda International	177 156	1,01
5 805	Johnson Matthey	166 662	0,95
		<b>343 818</b>	<b>1,96</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
11 526	Ashtead Group	183 148	1,05
19 372	Babcock International Group	170 570	0,97
7 421	Bunzl	169 793	0,97
11 120	Experian	175 140	1,00
55 603	G4S	181 488	1,04
4 200	Intertek Group	177 114	1,01
10 807	RELX	179 396	1,02
68 043	Rentokil Initial	185 962	1,06
		<b>1 422 611</b>	<b>8,12</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,10 % (31 décembre 2016 – 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
6 559	Barratt Developments	36 960	0,21
7 353	Persimmon	164 854	0,94
88 916	Taylor Wimpey	156 670	0,90
		<b>358 484</b>	<b>2,05</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
3 524	Wolseley	166 086	0,95
		<b>166 086</b>	<b>0,95</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
20 161	3i Group	181 953	1,04
12 891	Hargreaves Lansdown	167 841	0,96
5 263	London Stock Exchange Group	191 889	1,10
5 924	Provident Financial	144 131	0,82
5 709	Schroders	177 207	1,01
58 161	Worldpay Group	183 091	1,04
		<b>1 046 112</b>	<b>5,97</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
57 851	BT Group	170 516	0,97
76 147	Vodafone Group	165 810	0,95
		<b>336 326</b>	<b>1,92</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
11 954	SSE	173 692	0,99
		<b>173 692</b>	<b>0,99</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
6 018	Associated British Foods	176 688	1,01
10 304	Compass Group	166 925	0,95
64 324	J Sainsbury	161 904	0,93
97 949	Tesco	165 338	0,94
73 392	Wm Morrison Supermarkets	177 021	1,01
		<b>847 876</b>	<b>4,84</b>
<b>Produits forestiers</b>			
8 919	Mondi	179 629	1,03
8 285	Smurfit Kappa Group	198 508	1,13
		<b>378 137</b>	<b>2,16</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
88 653	Centrica	177 483	1,01
16 354	National Grid	155 658	0,89
		<b>333 141</b>	<b>1,90</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
57 098	ConvaTec Group	182 257	1,04
13 307	Smith & Nephew	176 318	1,01
		<b>358 575</b>	<b>2,05</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
22 370	Mediclinic International	165 874	0,95
		<b>165 874</b>	<b>0,95</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
4 127	InterContinental Hotels Group	176 099	1,00

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,10 % (31 décembre 2016 – 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
<b>Hôtels, restaurants et loisirs (suite)</b>			
34 180	Merlin Entertainments	164 235	0,94
4 206	Whitbread	166 852	0,95
		<b>507 186</b>	<b>2,89</b>
<b>Produits ménagers</b>			
2 233	Reckitt Benckiser Group	173 817	0,99
		<b>173 817</b>	<b>0,99</b>
<b>Industrie</b>			
11 267	Smiths Group	179 934	1,03
		<b>179 934</b>	<b>1,03</b>
<b>Assurances</b>			
8 875	Admiral Group	177 766	1,02
34 179	Aviva	179 782	1,03
51 844	Direct Line Insurance Group	184 254	1,05
71 461	Legal & General Group	184 584	1,05
95 858	Old Mutual	185 389	1,06
10 230	Prudential	180 150	1,03
28 874	RSA Insurance Group	177 719	1,01
15 399	St James's Place	182 016	1,04
47 157	Standard Life	188 204	1,07
		<b>1 639 864</b>	<b>9,36</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
3 630	Carnival	184 404	1,05
2 238	Paddy Power Betfair	183 068	1,05
15 083	TUI	168 779	0,96
		<b>536 251</b>	<b>3,06</b>
<b>Médias</b>			
26 926	Informa	180 135	1,03
92 251	ITV	167 343	0,95
25 570	Pearson	176 817	1,01
18 194	Sky	180 848	1,03
10 288	WPP	166 048	0,95
		<b>871 191</b>	<b>4,97</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
17 470	Anglo American	178 893	1,02
22 583	Antofagasta	180 551	1,03
15 277	BHP Billiton	179 657	1,03
11 477	Fresnillo	170 548	0,97
62 612	Glencore	179 822	1,03
2 452	Randgold Resources	166 859	0,95
5 743	Rio Tinto	186 188	1,06
		<b>1 242 518</b>	<b>7,09</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
37 299	BP	165 160	0,94
2 449	DCC	171 185	0,98
8 297	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	168 844	0,96
8 156	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	168 218	0,96
		<b>673 407</b>	<b>3,84</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,10 % (31 décembre 2016 – 99,58 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartment
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
4 087	Unilever	169 815	0,97
		<b>169 815</b>	<b>0,97</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
3 361	AstraZeneca	172 587	0,99
10 253	GlaxoSmithKline	167 688	0,96
3 981	Shire	168 715	0,96
		<b>508 990</b>	<b>2,91</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
28 485	British Land	172 477	0,98
30 870	Hammerson	177 348	1,01
16 866	Land Securities Group	170 852	0,98
35 927	Segro	175 755	1,00
		<b>696 432</b>	<b>3,97</b>
<b>Détail</b>			
55 533	Kingfisher	166 988	0,95
47 221	Marks & Spencer Group	157 387	0,90
4 143	Next	159 754	0,91
		<b>484 129</b>	<b>2,76</b>
<b>Logiciels</b>			
7 548	Micro-Star International	171 415	0,98
25 051	Sage Group	172 351	0,98
		<b>343 766</b>	<b>1,96</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
9 989	Burberry Group	165 917	0,95
		<b>165 917</b>	<b>0,95</b>
<b>Transports</b>			
40 958	Royal Mail	172 515	0,98
		<b>172 515</b>	<b>0,98</b>
<b>Eau</b>			
7 226	Severn Trent	157 671	0,90
17 547	United Utilities Group	152 220	0,87
		<b>309 891</b>	<b>1,77</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>17 189 778</b>	<b>98,10</b>
<b>Fonds indiciels cotés en bourse – 1,04 %</b>			
45 500	Scottish Mortgage Investment Trust	181 909	1,04
		<b>181 909</b>	<b>1,04</b>
<b>Total des Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)</b>		<b>181 909</b>	<b>1,04</b>
<b>Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>17 371 687</b>	<b>99,14</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,02) % (31 décembre 2016 – 0,01 %)

Instruments financiers dérivés cotés en bourse – (0,02 %) (31 décembre 2016 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – (0,02) % (31 décembre 2016 – 0,01 %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Moins-value latente GBP	% du Compartiment
GBP	FTSE 100 Index Futures Contrats à terme ferme (« futures ») longs	147 735	15/09/2017	(2 885)	(0,02)
<b>Moins-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(2 885)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>(2 885)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>(2 885)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				17 368 802	99,12
<b>Autres actifs nets – 0,88 % (31 décembre 2016 – 0,40 %)</b>				153 759	0,88
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>17 522 561</b>	<b>100,00</b>

<b>Analyse de l'Actif total</b>		<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle		99,09
Actif circulant		0,91
Actif total		100,00

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, l'USD Liquid Investment Grade Corporate Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence comprend des titres à taux fixe de qualité « investment grade » libellés en dollars américains. L'Indice de Référence inclut des titres émis par des sociétés de l'industrie, des services aux collectivités et de la finance domiciliées aux États-Unis ou non qui respectent des exigences spécifiques en matière d'échéance, de qualité de crédit et de liquidité. L'Indice de Référence est un sous-ensemble de l'indice USD Corporate Index.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	633 810 859 \$	14,68 \$
	<b>Cumul annuel Rendement du Compartiment</b>	<b>Cumul annuel Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	4,56 %	4,64 %
	<b>Cumul annuel Écart de suivi</b>	<b>Cumul annuel Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 1D)	0,10 %	(0,07 %)
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D - Couverte en EUR)	151 143 124 €	14,47 €
	<b>Cumul annuel Rendement du Compartiment</b>	<b>Cumul annuel Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D - Couverte en EUR)	3,60 %	3,70 %
	<b>Cumul annuel Écart de suivi</b>	<b>Cumul annuel Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (Catégorie 2D - Couverte en EUR)	0,15 %	(0,09 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Obligations d'entreprise – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
419 000	21st Century Fox America	Baa1	4,50	15/02/2021	448 762	0,06
683 000	21st Century Fox America	Baa1	3,00	15/09/2022	693 341	0,09
500 000	21st Century Fox America	Baa1	6,20	15/12/2034	617 660	0,08
60 000	21st Century Fox America	Baa1	6,40	15/12/2035	75 944	0,01
350 000	21st Century Fox America	Baa1	6,65	15/11/2037	461 584	0,06
600 000	21st Century Fox America	Baa1	6,15	15/02/2041	756 888	0,09
100 000	ABB Finance	A2	2,88	08/05/2022	102 236	0,01
300 000	ABB Finance	A2	4,38	08/05/2042	325 740	0,04
1 725 000	Abbott Laboratories	Baa3	2,90	30/11/2021	1 744 147	0,22
151 000	Abbott Laboratories	Baa3	2,55	15/03/2022	149 914	0,02
400 000	Abbott Laboratories	Baa3	3,25	15/04/2023	406 060	0,05
990 000	Abbott Laboratories	Baa3	4,75	30/11/2036	1 077 051	0,13
1 115 000	Abbott Laboratories	Baa3	4,90	30/11/2046	1 228 763	0,15
165 000	AbbVie	Baa2	2,90	06/11/2022	166 581	0,02
895 000	AbbVie	Baa2	2,85	14/05/2023	892 628	0,11
940 000	AbbVie	Baa2	3,60	14/05/2025	961 338	0,12
2 505 000	AbbVie	Baa2	3,20	14/05/2026	2 478 071	0,31
820 000	AbbVie	Baa2	4,50	14/05/2035	864 116	0,11
435 000	AbbVie	Baa2	4,30	14/05/2036	448 381	0,06
1 100 000	AbbVie	Baa2	4,40	06/11/2042	1 128 952	0,14
381 000	AbbVie	Baa2	4,70	14/05/2045	405 380	0,05
97 000	Actavis	Baa3	3,25	01/10/2022	99 093	0,01
1 200 000	Actavis Funding	Baa3	3,45	15/03/2022	1 238 412	0,15
600 000	Actavis Funding	Baa3	3,85	15/06/2024	625 008	0,08
1 293 000	Actavis Funding	Baa3	3,80	15/03/2025	1 337 531	0,17
1 054 000	Actavis Funding	Baa3	4,55	15/03/2035	1 124 797	0,14
341 000	Actavis Funding	Baa3	4,75	15/03/2045	367 857	0,05
1 500 000	AerCap Ireland Capital / AerCapGlobal Aviation Trust	Baa3	3,95	01/02/2022	1 562 220	0,19
600 000	Aetna	Baa2	2,80	15/06/2023	599 034	0,07
300 000	Aetna	Baa2	6,63	15/06/2036	405 264	0,05
300 000	Aflac	A3	3,63	15/11/2024	312 987	0,04
505 000	Air Lease	Baa2	2,63	01/07/2022	500 697	0,06
1 000 000	Alibaba Group Holding	A1	3,60	28/11/2024	1 029 170	0,13
200 000	Allstate	Baa1	5,75	15/08/2053	219 050	0,03
100 000	Alphabet	Aa2	3,63	19/05/2021	106 113	0,01
1 275 000	Alphabet	Aa2	2,00	15/08/2026	1 194 088	0,15
500 000	Altria Group	A3	4,75	05/05/2021	545 135	0,07
610 000	Altria Group	A3	2,85	09/08/2022	618 790	0,08
475 000	Altria Group	A3	4,00	31/01/2024	506 345	0,06
700 000	Altria Group	A3	4,25	09/08/2042	718 018	0,09
310 000	Altria Group	A3	5,38	31/01/2044	372 651	0,05
200 000	Altria Group	A3	3,88	16/09/2046	194 044	0,02
202 000	Amazon.com	Baa1	3,30	05/12/2021	210 563	0,03
2 200 000	Amazon.com	Baa1	2,50	29/11/2022	2 217 138	0,28
544 000	Amazon.com	Baa1	3,80	05/12/2024	579 686	0,07
100 000	Amazon.com	Baa1	4,95	05/12/2044	118 589	0,01
1 000 000	America Movil	A3	3,13	16/07/2022	1 019 680	0,13
800 000	America Movil	A3	6,13	30/03/2040	976 792	0,12
200 000	America Movil	A3	4,38	16/07/2042	201 738	0,03
542 355	American Airlines 2015-1 Catégorie A Pass Through Trust	A2	3,38	01/05/2027	543 922	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 000 000	American Express Credit	A2	2,25	05/05/2021	998 270	0,12
700 000	American Express Credit	A2	2,70	03/03/2022	706 258	0,09
700 000	American Express Credit	A2	3,30	03/05/2027	699 104	0,09
250 000	American Express Credit	A3	4,05	03/12/2042	255 828	0,03
1 000 000	American Honda Finance	A1	2,45	24/09/2020	1 013 260	0,13
1 249 000	American International Group	Baa1	4,88	01/06/2022	1 371 577	0,17
105 000	American International Group	Baa1	6,25	01/05/2036	131 369	0,02
720 000	American International Group	Baa1	4,50	16/07/2044	735 221	0,09
1 302 000	American International Group	Baa1	4,38	15/01/2055	1 254 243	0,16
100 000	American Tower	Baa3	3,30	15/02/2021	102 613	0,01
700 000	American Tower	Baa3	4,00	01/06/2025	720 741	0,09
250 000	American Tower	Baa3	3,38	15/10/2026	244 633	0,03
190 000	Amgen	Baa1	3,45	01/10/2020	197 230	0,02
1 000 000	Amgen	Baa1	4,10	15/06/2021	1 060 380	0,13
700 000	Amgen	Baa1	1,85	19/08/2021	685 062	0,09
390 000	Amgen	Baa1	3,88	15/11/2021	410 912	0,05
415 000	Amgen	Baa1	2,65	11/05/2022	416 216	0,05
200 000	Amgen	Baa1	3,63	22/05/2024	208 616	0,03
500 000	Amgen	Baa1	3,13	01/05/2025	500 775	0,06
500 000	Amgen	Baa1	2,60	19/08/2026	474 640	0,06
90 000	Amgen	Baa1	5,15	15/11/2041	100 796	0,01
1 180 000	Amgen	Baa1	4,40	01/05/2045	1 214 220	0,15
927 000	Amgen	Baa1	4,66	15/06/2051	982 852	0,12
500 000	Anadarko Finance	Ba1	7,50	01/05/2031	625 325	0,08
500 000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,45	15/09/2036	588 395	0,07
600 000	Anadarko Petroleum	Ba1	6,60	15/03/2046	735 594	0,09
500 000	Analog Devices	Baa1	3,50	05/12/2026	504 100	0,06
2 955 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	2,65	01/02/2021	2 991 553	0,37
2 485 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,30	01/02/2023	2 556 444	0,32
596 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,70	01/02/2024	623 565	0,08
2 900 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	3,65	01/02/2026	2 986 913	0,37
2 500 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,70	01/02/2036	2 753 625	0,34
3 482 000	Anheuser-Busch InBev Finance	A3	4,90	01/02/2046	3 929 541	0,49
1 200 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	2,50	15/07/2022	1 197 708	0,15
300 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	4,95	15/01/2042	336 939	0,04
700 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide	A3	4,44	06/10/2048	742 518	0,09
610 000	Anthem	Baa2	3,13	15/05/2022	621 682	0,08
500 000	Anthem	Baa2	3,30	15/01/2023	510 750	0,06
45 000	Anthem	Baa2	3,50	15/08/2024	46 017	0,01
200 000	Anthem	Baa2	4,65	15/01/2043	217 130	0,03
700 000	Anthem	Baa2	4,65	15/08/2044	760 368	0,09
50 000	Apache	Baa3	6,00	15/01/2037	57 747	0,01
600 000	Apache	Baa3	5,10	01/09/2040	624 864	0,08
800 000	Apache	Baa3	4,75	15/04/2043	802 376	0,10
200 000	Apache	Baa3	4,25	15/01/2044	187 658	0,02
1 250 000	Apple	Aa1	2,25	23/02/2021	1 258 212	0,16
1 330 000	Apple	Aa1	1,55	04/08/2021	1 300 407	0,16
500 000	Apple	Aa1	2,50	09/02/2022	504 265	0,06
175 000	Apple	Aa1	2,30	11/05/2022	174 718	0,02
1 050 000	Apple	Aa1	2,85	23/02/2023	1 067 335	0,13
1 442 000	Apple	Aa1	2,40	03/05/2023	1 403 363	0,18
400 000	Apple	Aa1	3,00	09/02/2024	405 752	0,05
850 000	Apple	Aa1	3,45	06/05/2024	884 765	0,11
200 000	Apple	Aa1	2,85	11/05/2024	201 044	0,02
1 040 000	Apple	Aa1	2,50	09/02/2025	1 015 955	0,13
700 000	Apple	Aa1	3,20	13/05/2025	714 973	0,09
150 000	Apple	Aa1	3,25	23/02/2026	152 718	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
800 000	Apple	Aa1	3,35	09/02/2027	818 320	0,10
700 000	Apple	Aa1	3,20	11/05/2027	707 595	0,09
215 000	Apple	Aa1	3,00	20/06/2027	213 790	0,03
425 000	Apple	Aa1	4,50	23/02/2036	476 536	0,06
798 000	Apple	Aa1	3,85	04/05/2043	796 627	0,10
600 000	Apple	Aa1	4,45	06/05/2044	654 624	0,08
580 000	Apple	Aa1	4,38	13/05/2045	626 928	0,08
1 300 000	Apple	Aa1	4,65	23/02/2046	1 460 069	0,18
1 055 000	Apple	Aa1	3,85	04/08/2046	1 053 386	0,13
300 000	Apple	Aa1	4,25	09/02/2047	318 993	0,04
460 000	Applied Materials	A3	3,30	01/04/2027	467 171	0,06
200 000	Applied Materials	A3	4,35	01/04/2047	212 636	0,03
260 000	Archer-Daniels-Midland	A2	2,50	11/08/2026	248 815	0,03
300 000	AstraZeneca	A3	2,38	12/06/2022	299 376	0,04
553 000	AstraZeneca	A3	3,38	16/11/2025	564 547	0,07
200 000	AstraZeneca	A3	3,13	12/06/2027	198 212	0,02
1 000 000	AstraZeneca	A3	6,45	15/09/2037	1 351 360	0,17
475 000	AstraZeneca	A3	4,38	16/11/2045	510 012	0,06
920 000	AT&T	Baa1	2,45	30/06/2020	924 618	0,11
1 120 000	AT&T	Baa1	4,60	15/02/2021	1 193 763	0,15
500 000	AT&T	Baa1	2,80	17/02/2021	504 150	0,06
1 152 000	AT&T	Baa1	3,88	15/08/2021	1 203 068	0,15
500 000	AT&T	Baa1	3,20	01/03/2022	505 980	0,06
650 000	AT&T	Baa1	3,00	30/06/2022	650 579	0,08
285 000	AT&T	Baa1	2,63	01/12/2022	279 291	0,03
800 000	AT&T	Baa1	3,60	17/02/2023	817 088	0,10
2 500 000	AT&T	Baa1	3,80	01/03/2024	2 555 525	0,32
779 000	AT&T	Baa1	3,40	15/05/2025	764 534	0,09
1 000 000	AT&T	Baa1	4,25	01/03/2027	1 032 330	0,13
735 000	AT&T	Baa1	4,50	15/05/2035	722 387	0,09
660 000	AT&T	Baa1	6,00	15/08/2040	747 655	0,09
1 400 000	AT&T	Baa1	5,35	01/09/2040	1 480 276	0,18
1 500 000	AT&T	Baa1	6,38	01/03/2041	1 769 265	0,22
1 000 000	AT&T	Baa1	5,55	15/08/2041	1 088 240	0,14
700 000	AT&T	Baa1	5,15	15/03/2042	720 538	0,09
300 000	AT&T	Baa1	4,30	15/12/2042	279 408	0,03
840 000	AT&T	Baa1	4,80	15/06/2044	831 314	0,10
475 000	AT&T	Baa1	4,35	15/06/2045	440 601	0,05
732 000	AT&T	Baa1	4,75	15/05/2046	719 007	0,09
420 000	AT&T	Baa1	5,65	15/02/2047	465 389	0,06
500 000	AT&T	Baa1	5,45	01/03/2047	538 395	0,07
572 000	AT&T	Baa1	4,50	09/03/2048	538 109	0,07
270 000	AT&T	Baa1	4,55	09/03/2049	255 072	0,03
500 000	AT&T	Baa1	5,70	01/03/2057	549 935	0,07
250 000	Australia & New Zealand BankingGroup	Aa3	2,70	16/11/2020	253 230	0,03
1 150 000	Australia & New Zealand BankingGroup	Aa3	2,55	23/11/2021	1 151 311	0,14
100 000	Baker Hughes	Baa1	5,13	15/09/2040	114 002	0,01
400 000	Banco Santander	Baa2	3,50	11/04/2022	409 164	0,05
600 000	Banco Santander	Baa2	4,25	11/04/2027	623 352	0,08
1 000 000	Bank of America	Baa1	5,63	01/07/2020	1 094 920	0,14
1 700 000	Bank of America	Baa1	2,63	19/10/2020	1 714 841	0,21
400 000	Bank of America	Baa1	5,88	05/01/2021	444 728	0,06
500 000	Bank of America	Baa1	5,00	13/05/2021	545 465	0,07
600 000	Bank of America	Baa1	5,70	24/01/2022	676 038	0,08
1 000 000	Bank of America	Baa1	3,30	11/01/2023	1 019 620	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
2 200 000	Bank of America	Baa1	2,88	24/04/2023	2 206 006	0,27
1 000 000	Bank of America	Baa1	4,10	24/07/2023	1 056 610	0,13
700 000	Bank of America	Baa1	4,13	22/01/2024	738 871	0,09
200 000	Bank of America	Baa1	4,00	01/04/2024	209 444	0,03
330 000	Bank of America	Baa3	4,20	26/08/2024	342 586	0,04
200 000	Bank of America	Baa3	4,00	22/01/2025	203 280	0,03
1 200 000	Bank of America	Baa3	3,95	21/04/2025	1 216 044	0,15
500 000	Bank of America	Baa1	3,88	01/08/2025	516 380	0,06
750 000	Bank of America	Baa3	4,45	03/03/2026	781 560	0,10
516 000	Bank of America	Baa1	3,50	19/04/2026	517 775	0,06
706 000	Bank of America	Baa3	4,25	22/10/2026	726 643	0,09
300 000	Bank of America	Baa3	4,18	25/11/2027	305 340	0,04
1 200 000	Bank of America	Baa1	3,82	20/01/2028	1 221 744	0,15
900 000	Bank of America	Baa1	3,71	24/04/2028	908 289	0,11
525 000	Bank of America	Baa3	6,11	29/01/2037	642 180	0,08
1 000 000	Bank of America	Baa1	4,24	24/04/2038	1 039 530	0,13
1 200 000	Bank of America	Baa3	7,75	14/05/2038	1 726 656	0,21
400 000	Bank of America	Baa1	5,00	21/01/2044	453 868	0,06
900 000	Bank of America	Baa1	4,88	01/04/2044	1 006 164	0,12
500 000	Bank of America	Baa1	4,44	20/01/2048	530 255	0,07
600 000	Bank of Montreal	A1	1,90	27/08/2021	588 762	0,07
500 000	Bank of Montreal	A1	2,55	06/11/2022	498 930	0,06
210 000	Bank of New York Mellon	A1	2,50	15/04/2021	211 703	0,03
500 000	Bank of New York Mellon	A1	2,05	03/05/2021	495 380	0,06
600 000	Bank of New York Mellon	A1	3,55	23/09/2021	626 442	0,08
800 000	Bank of New York Mellon	A1	2,60	07/02/2022	805 040	0,10
300 000	Bank of New York Mellon	A1	2,66	16/05/2023	301 203	0,04
600 000	Bank of New York Mellon	A1	2,20	16/08/2023	581 754	0,07
500 000	Bank of New York Mellon	A1	2,45	17/08/2026	475 330	0,06
300 000	Bank of New York Mellon	A1	3,25	16/05/2027	302 370	0,04
450 000	Bank of New York Mellon	A1	3,44	07/02/2028	457 659	0,06
500 000	Bank of Nova Scotia	A1	2,45	22/03/2021	501 725	0,06
700 000	Bank of Nova Scotia	A1	2,80	21/07/2021	710 584	0,09
700 000	Bank of Nova Scotia	A1	2,70	07/03/2022	704 221	0,09
350 000	Bank of Nova Scotia	Baa2	4,50	16/12/2025	367 714	0,05
350 000	Barclays	Baa2	2,88	08/06/2020	353 297	0,04
744 000	Barclays	Baa2	3,25	12/01/2021	756 083	0,09
500 000	Barclays	Baa2	3,68	10/01/2023	512 725	0,06
900 000	Barclays	Baa2	3,65	16/03/2025	896 535	0,11
700 000	Barclays	Baa2	4,38	12/01/2026	726 488	0,09
300 000	Barclays	Baa3	5,20	12/05/2026	315 411	0,04
600 000	Barclays	Baa2	4,34	10/01/2028	617 640	0,08
900 000	Barclays	Baa3	4,84	09/05/2028	921 618	0,11
200 000	Barclays	Baa2	5,25	17/08/2045	224 088	0,03
500 000	Barclays	Baa2	4,95	10/01/2047	536 895	0,07
500 000	Barclays Bank	Baa3	5,14	14/10/2020	535 285	0,07
600 000	Barrick Gold	Baa3	5,25	01/04/2042	679 014	0,08
400 000	Barrick PD Australia Finance	Baa3	5,95	15/10/2039	483 560	0,06
515 000	Baxalta	Baa3	4,00	23/06/2025	537 263	0,07
100 000	Baxalta	Baa3	5,25	23/06/2045	117 251	0,01
1 000 000	BB&T	A2	2,05	10/05/2021	992 000	0,12
500 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	2,40	05/06/2020	500 745	0,06
400 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	2,89	06/06/2022	400 052	0,05
500 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,36	06/06/2024	501 035	0,06
740 000	Becton Dickinson & Co	Baa2	3,73	15/12/2024	752 432	0,09
800 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	3,70	06/06/2027	802 672	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
380 000	Becton Dickinson & Co	Baa2	4,69	15/12/2044	394 261	0,05
300 000	Becton Dickinson & Co	Ba1	4,67	06/06/2047	311 319	0,04
600 000	Berkshire Hathaway	Aa2	2,75	15/03/2023	607 968	0,08
1 119 000	Berkshire Hathaway	Aa2	3,13	15/03/2026	1 132 025	0,14
400 000	Berkshire Hathaway	Aa2	4,50	11/02/2043	441 376	0,05
797 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,13	01/04/2036	1 026 122	0,13
700 000	Berkshire Hathaway Energy	A3	6,50	15/09/2037	937 216	0,12
700 000	Berkshire Hathaway Finance	Aa2	3,00	15/05/2022	720 909	0,09
1 200 000	BHP Billiton Finance	A3	3,85	30/09/2023	1 276 584	0,16
100 000	BHP Billiton Finance	A3	4,13	24/02/2042	102 454	0,01
772 000	BHP Billiton Finance	A3	5,00	30/09/2043	889 846	0,11
400 000	Biogen	Baa1	3,63	15/09/2022	418 648	0,05
570 000	Biogen	Baa1	4,05	15/09/2025	602 678	0,07
345 000	Biogen	Baa1	5,20	15/09/2045	393 980	0,05
697 000	BlackRock	A1	3,50	18/03/2024	732 686	0,09
800 000	BNP Paribas	A1	5,00	15/01/2021	874 120	0,11
370 000	BNP Paribas	Baa2	2,95	23/05/2022	373 497	0,05
314 000	BNP Paribas	Baa2	4,25	15/10/2024	327 113	0,04
830 000	Boston Properties	Baa2	3,85	01/02/2023	871 359	0,11
170 000	Boston Properties	Baa2	3,65	01/02/2026	172 334	0,02
672 000	Boston Properties	Baa2	2,75	01/10/2026	634 066	0,08
300 000	Boston Scientific	Baa2	3,85	15/05/2025	310 116	0,04
1 350 000	BP Capital Markets	A1	2,11	16/09/2021	1 337 634	0,17
1 000 000	BP Capital Markets	A1	3,25	06/05/2022	1 028 520	0,13
800 000	BP Capital Markets	A1	3,22	28/11/2023	812 656	0,10
580 000	BP Capital Markets	A1	3,81	10/02/2024	605 711	0,08
300 000	BP Capital Markets	A1	3,22	14/04/2024	302 760	0,04
120 000	BP Capital Markets	A1	3,51	17/03/2025	122 660	0,02
800 000	BP Capital Markets	A1	3,12	04/05/2026	791 120	0,10
800 000	BP Capital Markets	A1	3,72	28/11/2028	819 936	0,10
850 000	BPCE	A2	4,00	15/04/2024	899 291	0,11
1 000 000	Branch Banking & Trust	A1	2,63	15/01/2022	1 009 120	0,13
325 000	Bristol-Myers Squibb	A2	3,25	27/02/2027	328 318	0,04
800 000	British Telecommunications	Baa1	9,13	15/12/2030	1 216 752	0,15
1 500 000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,00	15/01/2022	1 515 075	0,19
500 000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,63	15/01/2024	512 740	0,06
1 300 000	Broadcom / Broadcom CaymanFinance	Baa2	3,88	15/01/2027	1 334 801	0,17
300 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,85	01/09/2023	321 426	0,04
500 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,45	15/03/2043	544 040	0,07
345 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,90	01/04/2044	399 693	0,05
670 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	4,15	01/04/2045	700 545	0,09
300 000	Burlington Northern Santa Fe	A3	3,90	01/08/2046	305 298	0,04
300 000	Canadian Natural Resources	Baa3	2,95	15/01/2023	297 465	0,04
400 000	Canadian Natural Resources	Baa3	3,85	01/06/2027	396 824	0,05
300 000	Canadian Natural Resources	Baa3	6,25	15/03/2038	351 876	0,04
200 000	Canadian Natural Resources	Baa3	4,95	01/06/2047	202 860	0,03
300 000	Canadian Pacific Railway	Baa1	6,13	15/09/2115	376 449	0,05
250 000	Capital One	Baa1	2,95	23/07/2021	251 818	0,03
500 000	Capital One Bank	Baa1	3,38	15/02/2023	503 910	0,06
1 140 000	Capital One Financial	Baa1	4,75	15/07/2021	1 229 456	0,15
200 000	Capital One Financial	Baa1	3,05	09/03/2022	201 536	0,03
1 100 000	Capital One Financial	Baa1	3,50	15/06/2023	1 122 561	0,14
221 000	Capital One Financial	Baa1	3,20	05/02/2025	216 434	0,03
300 000	Capital One Financial	Baa1	3,75	28/07/2026	292 650	0,04
200 000	Capital One Financial	Baa1	3,75	09/03/2027	199 916	0,02

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
170 000	Cardinal Health	Baa2	3,08	15/06/2024	170 333	0,02
200 000	Cardinal Health	Baa2	4,37	15/06/2047	206 552	0,03
285 000	Caterpillar	A3	3,90	27/05/2021	302 716	0,04
200 000	Caterpillar	A3	3,40	15/05/2024	207 882	0,03
800 000	Caterpillar	A3	3,80	15/08/2042	801 384	0,10
500 000	Caterpillar Financial Services	A3	2,40	06/06/2022	497 840	0,06
530 000	CBS	Baa2	4,00	15/01/2026	547 670	0,07
460 000	CC Holdings GS V LLC / CrownCastle GS III	Baa2	3,85	15/04/2023	483 478	0,06
1 500 000	Celgene	Baa2	2,88	15/08/2020	1 533 555	0,19
200 000	Celgene	Baa2	3,55	15/08/2022	208 348	0,03
650 000	Celgene	Baa2	3,88	15/08/2025	679 803	0,08
200 000	Celgene	Baa2	4,63	15/05/2044	211 354	0,03
721 000	Celgene	Baa2	5,00	15/08/2045	810 188	0,10
625 000	Cenovus Energy	Ba2	4,25	15/04/2027	596 781	0,07
100 000	Cenovus Energy	Ba2	6,75	15/11/2039	104 953	0,01
100 000	Cenovus Energy	Ba2	4,45	15/09/2042	82 670	0,01
575 000	Cenovus Energy	Ba2	5,40	15/06/2047	537 372	0,07
1 400 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	4,46	23/07/2022	1 493 478	0,19
1 265 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	4,91	23/07/2025	1 366 592	0,17
200 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	3,75	15/02/2028	197 242	0,02
575 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	6,38	23/10/2035	682 893	0,08
900 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	6,48	23/10/2045	1 082 961	0,13
600 000	Charter CommunicationsOperating	Ba1	5,38	01/05/2047	635 520	0,08
500 000	Chevron	Aa2	2,10	16/05/2021	498 060	0,06
250 000	Chevron	Aa2	2,36	05/12/2022	248 675	0,03
1 100 000	Chevron	Aa2	2,57	16/05/2023	1 102 222	0,14
516 000	Chevron	Aa2	3,19	24/06/2023	534 019	0,07
125 000	Chevron	Aa2	2,90	03/03/2024	125 998	0,02
1 200 000	Chevron	Aa2	2,95	16/05/2026	1 191 984	0,15
1 000 000	Chubb INA Holdings	A3	3,15	15/03/2025	1 013 440	0,13
1 200 000	Chubb INA Holdings	A3	3,35	03/05/2026	1 227 564	0,15
300 000	Chubb INA Holdings	A3	4,35	03/11/2045	328 668	0,04
400 000	Cigna	Baa1	5,38	15/02/2042	481 888	0,06
1 000 000	Cisco Systems	A1	2,20	28/02/2021	1 005 330	0,12
1 000 000	Cisco Systems	A1	1,85	20/09/2021	987 940	0,12
150 000	Cisco Systems	A1	3,63	04/03/2024	158 580	0,02
1 000 000	Cisco Systems	A1	2,95	28/02/2026	997 230	0,12
600 000	Cisco Systems	A1	5,90	15/02/2039	779 946	0,10
550 000	Cisco Systems	A1	5,50	15/01/2040	686 923	0,09
1 200 000	Citigroup	Baa1	2,65	26/10/2020	1 211 268	0,15
1 642 000	Citigroup	Baa1	2,70	30/03/2021	1 652 574	0,21
210 000	Citigroup	Baa1	4,50	14/01/2022	225 370	0,03
700 000	Citigroup	Baa1	2,75	25/04/2022	700 007	0,09
300 000	Citigroup	Baa3	4,05	30/07/2022	313 386	0,04
1 080 000	Citigroup	Baa1	3,88	25/10/2023	1 127 066	0,14
995 000	Citigroup	Baa3	3,88	26/03/2025	1 001 696	0,12
909 000	Citigroup	Baa3	4,40	10/06/2025	947 014	0,12
100 000	Citigroup	Baa1	3,70	12/01/2026	101 358	0,01
416 000	Citigroup	Baa3	4,60	09/03/2026	436 226	0,05
2 066 000	Citigroup	Baa1	3,20	21/10/2026	2 009 722	0,25
1 575 000	Citigroup	Baa3	4,45	29/09/2027	1 636 866	0,20
1 050 000	Citigroup	Baa3	4,13	25/07/2028	1 065 225	0,13
900 000	Citigroup	Baa1	8,13	15/07/2039	1 375 920	0,17
270 000	Citigroup	Baa3	6,68	13/09/2043	359 789	0,04
600 000	Citigroup	Baa3	5,30	06/05/2044	677 946	0,08
100 000	Citigroup	Baa1	4,65	30/07/2045	108 862	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
600 000	Citigroup	Baa3	4,75	18/05/2046	629 196	0,08
300 000	Citigroup	Baa1	4,28	24/04/2048	308 790	0,04
250 000	Citizens Bank /Providence	Baa1	2,55	13/05/2021	250 043	0,03
375 000	Citizens Financial Group	Baa2	4,30	03/12/2025	391 421	0,05
345 000	CME Group	Aa3	3,00	15/09/2022	353 563	0,04
340 000	CME Group	Aa3	5,30	15/09/2043	422 226	0,05
52 000	Coca-Cola	Aa3	1,88	27/10/2020	51 900	0,01
100 000	Coca-Cola	Aa3	3,15	15/11/2020	103 905	0,01
100 000	Coca-Cola	Aa3	3,30	01/09/2021	104 593	0,01
1 047 000	Coca-Cola	Aa3	1,55	01/09/2021	1 026 636	0,13
550 000	Coca-Cola	Aa3	2,50	01/04/2023	550 820	0,07
1 219 000	Coca-Cola	Aa3	3,20	01/11/2023	1 261 702	0,16
342 000	Coca-Cola	Aa3	2,25	01/09/2026	323 946	0,04
196 000	Comcast	A3	3,13	15/07/2022	202 787	0,03
390 000	Comcast	A3	2,85	15/01/2023	395 749	0,05
427 000	Comcast	A3	3,60	01/03/2024	448 166	0,06
1 000 000	Comcast	A3	3,38	15/02/2025	1 030 420	0,13
140 000	Comcast	A3	3,38	15/08/2025	143 725	0,02
400 000	Comcast	A3	3,15	01/03/2026	402 324	0,05
1 500 000	Comcast	A3	3,30	01/02/2027	1 520 790	0,19
400 000	Comcast	A3	4,25	15/01/2033	425 356	0,05
675 000	Comcast	A3	5,65	15/06/2035	826 308	0,10
700 000	Comcast	A3	4,40	15/08/2035	760 193	0,09
600 000	Comcast	A3	3,20	15/07/2036	560 046	0,07
720 000	Comcast	A3	6,45	15/03/2037	959 112	0,12
478 000	Comcast	A3	6,95	15/08/2037	672 804	0,08
70 000	Comcast	A3	6,40	01/03/2040	94 081	0,01
300 000	Comcast	A3	4,75	01/03/2044	333 762	0,04
900 000	Comcast	A3	4,60	15/08/2045	982 071	0,12
595 000	Comcast	A3	3,40	15/07/2046	541 117	0,07
311 000	Comcast Cable CommunicationsHoldings	A3	9,46	15/11/2022	416 171	0,05
1 150 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa3	2,55	15/03/2021	1 154 312	0,14
100 000	ConocoPhillips	Baa2	4,20	15/03/2021	106 223	0,01
1 450 000	ConocoPhillips	Baa2	2,88	15/11/2021	1 473 606	0,18
100 000	ConocoPhillips	Baa2	2,40	15/12/2022	98 318	0,01
500 000	ConocoPhillips	Baa2	4,95	15/03/2026	555 975	0,07
1 000 000	ConocoPhillips	Baa2	6,50	01/02/2039	1 306 010	0,16
100 000	ConocoPhillips	Baa2	4,30	15/11/2044	102 061	0,01
370 000	Consolidated Edison Co of NewYork	A2	4,45	15/03/2044	403 629	0,05
1 084 000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,50	19/01/2021	1 091 230	0,14
1 000 000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	2,75	10/01/2022	1 014 800	0,13
170 000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,88	08/02/2022	180 433	0,02
882 000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,63	01/12/2023	950 725	0,12
250 000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	3,38	21/05/2025	257 285	0,03
1 207 000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,38	04/08/2025	1 264 803	0,16
550 000	Cooperatieve Rabobank	Aa2	5,25	24/05/2041	671 066	0,08
500 000	Cooperatieve Rabobank	A3	5,75	01/12/2043	615 510	0,08
200 000	Costco Wholesale	A1	2,15	18/05/2021	200 088	0,02
245 000	Costco Wholesale	A1	2,30	18/05/2022	244 471	0,03
200 000	Costco Wholesale	A1	2,75	18/05/2024	199 980	0,02
200 000	Costco Wholesale	A1	3,00	18/05/2027	199 646	0,02
400 000	Credit Suisse	A1	3,00	29/10/2021	407 668	0,05
500 000	Credit Suisse	A1	3,63	09/09/2024	515 565	0,06
1 050 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,13	10/12/2020	1 068 973	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
500 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,45	16/04/2021	513 085	0,06
500 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,80	15/09/2022	519 325	0,06
1 136 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,80	09/06/2023	1 169 694	0,15
500 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	3,75	26/03/2025	504 680	0,06
900 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	4,55	17/04/2026	955 197	0,12
550 000	Credit Suisse Group FundingGuernsey	Baa2	4,88	15/05/2045	605 044	0,08
500 000	Crown Castle International	Baa3	5,25	15/01/2023	555 055	0,07
150 000	Crown Castle International	Baa3	4,45	15/02/2026	159 180	0,02
500 000	Crown Castle International	Baa3	3,70	15/06/2026	504 110	0,06
200 000	CSX	Baa1	3,25	01/06/2027	201 794	0,03
200 000	CSX	Baa1	4,10	15/03/2044	204 898	0,03
450 000	CSX	Baa1	3,80	01/11/2046	440 208	0,05
700 000	CVS Health	Baa1	2,80	20/07/2020	712 677	0,09
1 625 000	CVS Health	Baa1	2,13	01/06/2021	1 606 865	0,20
1 007 000	CVS Health	Baa1	2,75	01/12/2022	1 008 722	0,13
986 000	CVS Health	Baa1	4,00	05/12/2023	1 041 403	0,13
479 000	CVS Health	Baa1	3,88	20/07/2025	499 089	0,06
1 000 000	CVS Health	Baa1	5,13	20/07/2045	1 146 770	0,14
300 000	Delta Air Lines	Baa3	3,63	15/03/2022	308 562	0,04
100 000	Deutsche Bank	Baa2	2,95	20/08/2020	100 542	0,01
500 000	Deutsche Bank	Baa2	3,13	13/01/2021	502 715	0,06
1 000 000	Deutsche Bank	Baa2	4,25	14/10/2021	1 048 700	0,13
750 000	Deutsche Bank	Baa2	3,70	30/05/2024	749 790	0,09
1 000 000	Deutsche Telekom InternationalFinance	Baa1	8,75	15/06/2030	1 483 190	0,18
91 000	Devon Energy	Ba1	3,25	15/05/2022	90 606	0,01
50 000	Devon Energy	Ba1	7,95	15/04/2032	65 186	0,01
400 000	Devon Energy	Ba1	5,60	15/07/2041	424 400	0,05
500 000	Devon Energy	Ba1	4,75	15/05/2042	488 300	0,06
500 000	Devon Financing	Ba1	7,88	30/09/2031	648 620	0,08
300 000	Diageo Capital	A3	2,63	29/04/2023	302 262	0,04
930 000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	4,42	15/06/2021	980 146	0,12
1 370 000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	5,45	15/06/2023	1 490 711	0,19
1 526 000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	6,02	15/06/2026	1 684 368	0,21
875 000	Diamond 1 Finance / Diamond 2Finance	Baa3	8,35	15/07/2046	1 128 566	0,14
500 000	Discover Bank	Baa3	3,20	09/08/2021	509 530	0,06
600 000	Discover Bank	Baa3	3,45	27/07/2026	582 108	0,07
250 000	Discover Financial Services	Ba1	4,10	09/02/2027	251 073	0,03
690 000	Discovery Communications	Baa3	4,88	01/04/2043	643 860	0,08
150 000	Dollar General	Baa2	3,25	15/04/2023	152 742	0,02
300 000	Dominion Energy	Baa3	2,58	01/07/2020	301 512	0,04
810 000	Dow Chemical	Baa2	3,00	15/11/2022	825 285	0,10
260 000	Dow Chemical	Baa2	3,50	01/10/2024	267 800	0,03
500 000	Dow Chemical	Baa2	7,38	01/11/2029	671 460	0,08
300 000	Dow Chemical	Baa2	9,40	15/05/2039	506 433	0,06
700 000	Dow Chemical	Baa2	4,38	15/11/2042	722 316	0,09
1 250 000	Duke Energy	Baa1	1,80	01/09/2021	1 219 675	0,15
500 000	Duke Energy	Baa1	3,75	15/04/2024	522 065	0,06
870 000	Duke Energy	Baa1	3,75	01/09/2046	827 074	0,10
400 000	Eastman Chemical	Baa2	4,65	15/10/2044	422 928	0,05
855 000	Eaton	Baa1	2,75	02/11/2022	860 831	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
540 000	eBay	Baa1	2,88	01/08/2021	546 161	0,07
232 000	eBay	Baa1	3,80	09/03/2022	242 593	0,03
138 000	eBay	Baa1	2,60	15/07/2022	136 783	0,02
500 000	eBay	Baa1	3,45	01/08/2024	505 195	0,06
500 000	eBay	Baa1	3,60	05/06/2027	494 385	0,06
350 000	Ecolab	Baa1	4,35	08/12/2021	379 428	0,05
900 000	Ecolab	Baa1	2,70	01/11/2026	868 815	0,11
510 000	El du Pont de Nemours & Co	A3	2,80	15/02/2023	512 749	0,06
300 000	El du Pont de Nemours & Co	A3	4,15	15/02/2043	304 719	0,04
30 000	Eli Lilly & Co	A2	2,35	15/05/2022	30 103	0,00
135 000	Eli Lilly & Co	A2	3,10	15/05/2027	136 088	0,02
130 000	Eli Lilly & Co	A2	3,70	01/03/2045	128 670	0,02
300 000	Eli Lilly & Co	A2	3,95	15/05/2047	310 518	0,04
110 000	Embraer Netherlands Finance	Ba1	5,05	15/06/2025	114 762	0,01
500 000	Embraer Netherlands Finance	Baa2	5,40	01/02/2027	523 435	0,07
847 000	Emera US Finance	Baa3	3,55	15/06/2026	850 151	0,11
200 000	Emera US Finance	Baa3	4,75	15/06/2046	210 398	0,03
1 000 000	Enbridge	Baa2	4,25	01/12/2026	1 042 450	0,13
160 000	Energy Transfer	Baa3	4,15	01/10/2020	166 170	0,02
350 000	Energy Transfer	Baa3	4,75	15/01/2026	364 721	0,05
550 000	Energy Transfer	Baa3	6,50	01/02/2042	614 119	0,08
300 000	Energy Transfer	Baa3	6,13	15/12/2045	326 178	0,04
600 000	Energy Transfer	Baa3	5,30	15/04/2047	597 126	0,07
300 000	EnLink Midstream Partners	Ba1	4,15	01/06/2025	297 831	0,04
120 000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,20	01/09/2020	130 241	0,02
1 845 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,35	15/03/2023	1 894 594	0,24
500 000	Enterprise Products Operating	Baa1	3,70	15/02/2026	508 790	0,06
120 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,85	15/03/2044	127 060	0,02
650 000	Enterprise Products Operating	Baa1	5,10	15/02/2045	710 138	0,09
550 000	Enterprise Products Operating	Baa1	4,90	15/05/2046	592 823	0,07
260 000	EOG Resources	Baa1	4,10	01/02/2021	273 918	0,03
750 000	EOG Resources	Baa1	2,63	15/03/2023	741 255	0,09
400 000	ERP Operating	Baa1	4,50	01/07/2044	424 916	0,05
1 000 000	Exelon	Baa3	3,50	01/06/2022	1 022 880	0,13
150 000	Exelon	Baa2	3,40	15/04/2026	149 427	0,02
400 000	Exelon	Baa2	4,45	15/04/2046	413 204	0,05
400 000	Exelon Generation	Baa2	6,25	01/10/2039	431 948	0,05
120 000	Express Scripts Holding	Baa2	4,75	15/11/2021	129 772	0,02
600 000	Express Scripts Holding	Baa2	4,50	25/02/2026	636 330	0,08
1 250 000	Express Scripts Holding	Baa2	3,40	01/03/2027	1 217 537	0,15
300 000	Express Scripts Holding	Baa2	4,80	15/07/2046	306 651	0,04
450 000	Exxon Mobil	Aaa	2,22	01/03/2021	452 858	0,06
900 000	Exxon Mobil	Aaa	2,40	06/03/2022	904 653	0,11
570 000	Exxon Mobil	Aaa	2,71	06/03/2025	566 660	0,07
800 000	Exxon Mobil	Aaa	3,04	01/03/2026	805 760	0,10
1 100 000	Exxon Mobil	Aaa	4,11	01/03/2046	1 159 345	0,14
495 000	FedEx	Baa2	4,00	15/01/2024	529 318	0,07
650 000	FedEx	Baa2	4,75	15/11/2045	704 899	0,09
550 000	FedEx	Baa2	4,55	01/04/2046	577 060	0,07
699 000	Fidelity National InformationServices	Baa2	3,63	15/10/2020	729 833	0,09
925 000	Fidelity National InformationServices	Baa2	2,25	15/08/2021	914 936	0,11
315 000	Fidelity National InformationServices	Baa2	3,00	15/08/2026	305 389	0,04
650 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	2,88	27/07/2020	661 876	0,08
100 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,30	16/01/2024	105 193	0,01
200 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	296 902	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
800 000	Fifth Third Bank	Baa1	3,85	15/03/2026	814 184	0,10
400 000	FirstEnergy	Baa3	4,25	15/03/2023	420 724	0,05
200 000	FirstEnergy	Baa3	7,38	15/11/2031	263 870	0,03
100 000	Fiserv	Baa2	2,70	01/06/2020	101 119	0,01
50 000	Ford Motor	Baa2	4,35	08/12/2026	51 450	0,01
1 000 000	Ford Motor	Baa2	7,45	16/07/2031	1 261 060	0,16
685 000	Ford Motor	Baa2	4,75	15/01/2043	659 456	0,08
255 000	Ford Motor	Baa2	5,29	08/12/2046	261 541	0,03
800 000	Ford Motor Credit	Baa2	3,16	04/08/2020	815 560	0,10
1 000 000	Ford Motor Credit	Baa2	5,75	01/02/2021	1 100 930	0,14
300 000	Ford Motor Credit	Baa2	3,34	28/03/2022	304 539	0,04
856 000	Ford Motor Credit	Baa2	3,10	04/05/2023	845 035	0,10
500 000	Ford Motor Credit	Baa2	3,81	09/01/2024	507 070	0,06
1 100 000	Ford Motor Credit	Baa2	4,13	04/08/2025	1 118 590	0,14
280 000	FORTIS	Baa1	3,06	04/10/2026	270 250	0,03
125 000	Fortive	Baa1	3,15	15/06/2026	124 899	0,02
1 400 000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	2,34	15/11/2020	1 411 424	0,18
635 000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	3,37	15/11/2025	656 076	0,08
3 170 000	GE Capital International FundingUnlimited	A1	4,42	15/11/2035	3 449 974	0,43
1 300 000	General Electric	A1	4,63	07/01/2021	1 410 474	0,18
500 000	General Electric	A1	4,65	17/10/2021	550 115	0,07
1 720 000	General Electric	A1	2,70	09/10/2022	1 747 451	0,22
300 000	General Electric	A1	3,38	11/03/2024	314 679	0,04
500 000	General Electric	A1	6,75	15/03/2032	685 015	0,09
344 000	General Electric	A1	6,15	07/08/2037	455 594	0,06
840 000	General Electric	A1	5,88	14/01/2038	1 087 145	0,13
800 000	General Electric	A1	6,88	10/01/2039	1 157 776	0,14
650 000	General Electric	A1	4,13	09/10/2042	683 969	0,08
840 000	General Electric	A1	4,50	11/03/2044	933 324	0,12
65 000	General Mills	A3	3,15	15/12/2021	66 898	0,01
600 000	General Mills	A3	3,20	10/02/2027	596 652	0,07
270 000	General Motors	Baa3	4,88	02/10/2023	289 813	0,04
393 000	General Motors	Baa3	6,60	01/04/2036	459 889	0,06
455 000	General Motors	Baa3	6,25	02/10/2043	507 175	0,06
500 000	General Motors	Baa3	5,20	01/04/2045	492 020	0,06
350 000	General Motors	Baa3	6,75	01/04/2046	414 274	0,05
100 000	General Motors Financial	Baa3	3,70	24/11/2020	103 335	0,01
1 572 000	General Motors Financial	Baa3	4,20	01/03/2021	1 647 676	0,20
500 000	General Motors Financial	Baa3	3,45	14/01/2022	507 690	0,06
952 000	General Motors Financial	Baa3	3,45	10/04/2022	966 708	0,12
170 000	General Motors Financial	Baa3	3,15	30/06/2022	170 190	0,02
200 000	General Motors Financial	Baa3	3,95	13/04/2024	202 742	0,03
300 000	General Motors Financial	Baa3	4,00	15/01/2025	301 716	0,04
600 000	General Motors Financial	Baa3	5,25	01/03/2026	647 766	0,08
700 000	General Motors Financial	Baa3	4,35	17/01/2027	708 582	0,09
400 000	Georgia Power	A3	4,30	15/03/2042	412 092	0,05
5 000	Gilead Sciences	A3	4,50	01/04/2021	5 367	0,00
150 000	Gilead Sciences	A3	4,40	01/12/2021	161 670	0,02
685 000	Gilead Sciences	A3	3,25	01/09/2022	708 290	0,09
1 200 000	Gilead Sciences	A3	2,50	01/09/2023	1 181 700	0,15
950 000	Gilead Sciences	A3	3,70	01/04/2024	991 201	0,12
700 000	Gilead Sciences	A3	3,50	01/02/2025	718 984	0,09
720 000	Gilead Sciences	A3	3,65	01/03/2026	740 542	0,09
463 000	Gilead Sciences	A3	4,60	01/09/2035	500 234	0,06
500 000	Gilead Sciences	A3	5,65	01/12/2041	605 055	0,08
439 000	Gilead Sciences	A3	4,80	01/04/2044	482 097	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
722 000	Gilead Sciences	A3	4,75	01/03/2046	792 113	0,10
545 000	Gilead Sciences	A3	4,15	01/03/2047	547 202	0,07
1 164 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	2,85	08/05/2022	1 189 468	0,15
800 000	GlaxoSmithKline Capital	A2	6,38	15/05/2038	1 096 216	0,14
420 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	517 759	0,06
200 000	Goldman Sachs Group	A3	6,00	15/06/2020	220 694	0,03
2 259 000	Goldman Sachs Group	A3	2,75	15/09/2020	2 285 588	0,28
1 544 000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	25/02/2021	1 560 876	0,19
2 250 000	Goldman Sachs Group	A3	2,63	25/04/2021	2 254 905	0,28
768 000	Goldman Sachs Group	A3	5,25	27/07/2021	842 258	0,10
1 300 000	Goldman Sachs Group	A3	5,75	24/01/2022	1 463 449	0,18
200 000	Goldman Sachs Group	A3	3,00	26/04/2022	201 518	0,03
100 000	Goldman Sachs Group	A3	2,91	05/06/2023	99 893	0,01
500 000	Goldman Sachs Group	A3	4,00	03/03/2024	522 930	0,06
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	08/07/2024	726 425	0,09
1 500 000	Goldman Sachs Group	A3	3,50	23/01/2025	1 516 065	0,19
500 000	Goldman Sachs Group	Baa2	4,25	21/10/2025	516 500	0,06
95 000	Goldman Sachs Group	A3	3,75	25/02/2026	96 658	0,01
300 000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,95	15/01/2027	349 455	0,04
700 000	Goldman Sachs Group	A3	3,85	26/01/2027	712 565	0,09
400 000	Goldman Sachs Group	A3	3,69	05/06/2028	401 920	0,05
220 000	Goldman Sachs Group	A3	6,13	15/02/2033	275 092	0,03
500 000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,45	01/05/2036	631 105	0,08
1 436 000	Goldman Sachs Group	Baa2	6,75	01/10/2037	1 863 957	0,23
1 600 000	Goldman Sachs Group	A3	6,25	01/02/2041	2 090 512	0,26
1 000 000	Goldman Sachs Group	A3	4,80	08/07/2044	1 109 770	0,14
500 000	Goldman Sachs Group	Baa2	5,15	22/05/2045	554 345	0,07
400 000	Great Plains Energy	Baa3	3,15	01/04/2022	404 276	0,05
300 000	Great Plains Energy	Baa3	3,90	01/04/2027	304 641	0,04
650 000	Great Plains Energy	Baa3	4,85	01/04/2047	664 001	0,08
500 000	Grupo Televisa	Baa1	6,13	31/01/2046	559 885	0,07
680 000	Halliburton	Baa1	3,80	15/11/2025	696 653	0,09
300 000	Halliburton	Baa1	4,85	15/11/2035	318 939	0,04
500 000	Halliburton	Baa1	6,70	15/09/2038	639 985	0,08
600 000	Halliburton	Baa1	7,45	15/09/2039	821 028	0,10
440 000	Halliburton	Baa1	5,00	15/11/2045	468 912	0,06
380 000	HCP	Baa2	5,38	01/02/2021	413 881	0,05
800 000	HCP	Baa2	4,25	15/11/2023	838 608	0,10
175 000	HCP	Baa2	4,00	01/06/2025	178 731	0,02
650 000	Hess	Ba1	4,30	01/04/2027	636 539	0,08
400 000	Hess	Ba1	6,00	15/01/2040	407 768	0,05
110 000	Hess	Ba1	5,60	15/02/2041	107 909	0,01
1 000 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	3,60	15/10/2020	1 031 940	0,13
600 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	4,90	15/10/2025	629 448	0,08
700 000	Hewlett Packard Enterprise	Baa2	6,35	15/10/2045	738 885	0,09
577 000	Home Depot	A2	2,00	01/04/2021	575 725	0,07
495 000	Home Depot	A2	2,63	01/06/2022	502 494	0,06
500 000	Home Depot	A2	3,75	15/02/2024	532 335	0,07
984 000	Home Depot	A2	3,00	01/04/2026	989 461	0,12
480 000	Home Depot	A2	5,88	16/12/2036	625 493	0,08
700 000	Home Depot	A2	5,95	01/04/2041	923 538	0,11
700 000	Home Depot	A2	4,88	15/02/2044	810 677	0,10
480 000	Home Depot	A2	4,40	15/03/2045	522 830	0,06
600 000	Home Depot	A2	4,25	01/04/2046	644 340	0,08
200 000	Home Depot	A2	3,90	15/06/2047	202 716	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
347 000	Honeywell International	A2	1,85	01/11/2021	341 084	0,04
800 000	Honeywell International	A2	2,50	01/11/2026	767 672	0,10
900 000	HP	Baa2	4,38	15/09/2021	959 229	0,12
390 000	HP	Baa2	4,65	09/12/2021	420 841	0,05
500 000	HP	Baa2	6,00	15/09/2041	529 855	0,07
1 200 000	HSBC Bank	A1	5,88	01/11/2034	1 474 200	0,18
826 000	HSBC Finance	Baa2	6,68	15/01/2021	931 877	0,12
1 700 000	HSBC Holdings	A1	3,40	08/03/2021	1 746 172	0,22
600 000	HSBC Holdings	A1	5,10	05/04/2021	652 026	0,08
400 000	HSBC Holdings	A1	2,95	25/05/2021	404 896	0,05
800 000	HSBC Holdings	A1	2,65	05/01/2022	798 120	0,10
538 000	HSBC Holdings	A1	4,00	30/03/2022	566 874	0,07
1 200 000	HSBC Holdings	A1	3,26	13/03/2023	1 224 156	0,15
700 000	HSBC Holdings	A2	4,25	18/08/2025	718 900	0,09
455 000	HSBC Holdings	A1	4,30	08/03/2026	482 942	0,06
930 000	HSBC Holdings	A1	3,90	25/05/2026	959 583	0,12
590 000	HSBC Holdings	A2	4,38	23/11/2026	611 736	0,08
730 000	HSBC Holdings	A1	4,04	13/03/2028	756 477	0,09
550 000	HSBC Holdings	A2	6,50	02/05/2036	703 478	0,09
1 080 000	HSBC Holdings	A2	6,50	15/09/2037	1 396 051	0,17
100 000	HSBC Holdings	A1	6,10	14/01/2042	130 897	0,02
400 000	HSBC Holdings	A2	5,25	14/03/2044	455 656	0,06
100 000	HSBC	A2	2,75	07/08/2020	101 646	0,01
750 000	HSBC	A2	3,50	23/06/2024	772 680	0,10
300 000	Humana	Baa3	4,95	01/10/2044	336 516	0,04
895 000	Huntington Bancshares	Baa1	2,30	14/01/2022	879 928	0,11
300 000	Husky Energy	Baa2	4,00	15/04/2024	304 179	0,04
1 000 000	Illinois Tool Works	A2	2,65	15/11/2026	975 680	0,12
500 000	ING Groep	Baa1	3,95	29/03/2027	519 720	0,06
400 000	Intel	A1	2,35	11/05/2022	400 312	0,05
100 000	Intel	A1	3,10	29/07/2022	103 452	0,01
240 000	Intel	A1	2,70	15/12/2022	243 041	0,03
200 000	Intel	A1	2,88	11/05/2024	200 894	0,02
1 306 000	Intel	A1	3,70	29/07/2025	1 370 817	0,17
700 000	Intel	A1	2,60	19/05/2026	677 558	0,08
300 000	Intel	A1	3,15	11/05/2027	301 209	0,04
500 000	Intel	A1	4,00	15/12/2032	533 495	0,07
700 000	Intel	A1	4,80	01/10/2041	800 688	0,10
400 000	Intel	A1	4,90	29/07/2045	464 104	0,06
400 000	Intel	A1	4,10	19/05/2046	413 140	0,05
200 000	Intel	A1	4,10	11/05/2047	207 710	0,03
850 000	Intercontinental Exchange	A2	3,75	01/12/2025	890 681	0,11
500 000	International Business Machines	A1	2,50	27/01/2022	504 575	0,06
900 000	International Business Machines	A1	1,88	01/08/2022	875 412	0,11
1 250 000	International Business Machines	A1	3,38	01/08/2023	1 298 550	0,16
385 000	International Business Machines	A1	3,63	12/02/2024	402 598	0,05
100 000	International Business Machines	A1	4,00	20/06/2042	101 961	0,01
200 000	International Paper	Baa2	4,75	15/02/2022	218 004	0,03
500 000	International Paper	Baa2	3,00	15/02/2027	480 950	0,06
750 000	International Paper	Baa2	4,40	15/08/2047	756 638	0,09
500 000	Jefferies Group	Baa3	4,85	15/01/2027	522 725	0,06
979 000	John Deere Capital	A2	2,80	06/03/2023	989 691	0,12
1 205 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,65	01/03/2021	1 192 950	0,15
200 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	03/03/2022	201 228	0,03
110 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,38	05/12/2023	117 288	0,01

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
200 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	202 958	0,03
700 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	722 379	0,09
1 400 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	1 437 268	0,18
200 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	207 896	0,03
750 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,75	23/06/2020	762 563	0,09
170 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,40	22/07/2020	180 831	0,02
1 000 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,25	15/10/2020	1 060 850	0,13
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	29/10/2020	504 030	0,06
1 393 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,55	01/03/2021	1 399 185	0,17
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,40	07/06/2021	499 125	0,06
784 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,30	15/08/2021	779 421	0,10
2 646 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,25	23/09/2022	2 713 843	0,34
1 500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,97	15/01/2023	1 514 625	0,19
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,78	25/04/2023	501 060	0,06
1 065 000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,38	01/05/2023	1 080 123	0,13
1 792 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,70	18/05/2023	1 772 198	0,22
1 000 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,63	13/05/2024	1 031 130	0,13
1 500 000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	3,88	10/09/2024	1 549 275	0,19
2 100 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,30	01/04/2026	2 085 720	0,26
626 000	JPMorgan Chase & Co	A3	2,95	01/10/2026	604 153	0,08
300 000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,13	15/12/2026	310 479	0,04
500 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,78	01/02/2028	511 430	0,06
700 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,54	01/05/2028	704 354	0,09
630 000	JPMorgan Chase & Co	A3	6,40	15/05/2038	843 620	0,10
854 000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,50	15/10/2040	1 041 948	0,13
905 000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,60	15/07/2041	1 120 616	0,14
250 000	JPMorgan Chase & Co	A3	5,40	06/01/2042	303 090	0,04
300 000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	5,63	16/08/2043	360 177	0,04
200 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,85	01/02/2044	231 264	0,03
570 000	JPMorgan Chase & Co	Baa1	4,95	01/06/2045	634 114	0,08
565 000	JPMorgan Chase & Co	A3	4,26	22/02/2048	595 420	0,07
400 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	4,15	01/05/2047	412 528	0,05
90 000	Kellogg	Baa2	4,00	15/12/2020	94 903	0,01
400 000	KeyCorp	Baa1	2,90	15/09/2020	407 236	0,05
700 000	KeyCorp	Baa1	5,10	24/03/2021	764 848	0,10
500 000	Kinder Morgan	Baa3	4,30	01/06/2025	518 595	0,06
330 000	Kinder Morgan	Baa3	5,55	01/06/2045	349 823	0,04
700 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	3,95	01/09/2022	722 239	0,09
540 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	6,95	15/01/2038	647 163	0,08
700 000	Kinder Morgan Energy Partners	Baa3	5,50	01/03/2044	725 620	0,09
55 000	Koninklijke Philips	Baa1	3,75	15/03/2022	57 901	0,01
500 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	2,80	02/07/2020	507 035	0,06
531 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	06/06/2022	548 502	0,07
100 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,50	15/07/2022	103 111	0,01
1 000 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	3,95	15/07/2025	1 030 000	0,13
650 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,88	26/01/2039	835 140	0,10
500 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	6,50	09/02/2040	621 560	0,08
750 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,00	04/06/2042	792 173	0,10
500 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	5,20	15/07/2045	539 875	0,07
557 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	4,38	01/06/2046	544 501	0,07
450 000	Kroger	Baa1	2,65	15/10/2026	415 152	0,05
300 000	Kroger	Baa1	4,45	01/02/2047	289 464	0,04
600 000	Lloyds Bank	A1	6,38	21/01/2021	678 456	0,08
400 000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,10	06/07/2021	406 208	0,05
300 000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,00	11/01/2022	302 304	0,04
400 000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,50	04/11/2024	416 432	0,05
860 000	Lloyds Banking Group	Baa2	4,65	24/03/2026	895 982	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
350 000	Lloyds Banking Group	Baa1	3,75	11/01/2027	352 254	0,04
300 000	Lloyds Banking Group	Baa2	5,30	01/12/2045	341 904	0,04
200 000	Lockheed Martin	Baa1	2,50	23/11/2020	202 750	0,03
1 000 000	Lockheed Martin	Baa1	2,90	01/03/2025	994 770	0,12
950 000	Lockheed Martin	Baa1	3,55	15/01/2026	984 162	0,12
685 000	Lockheed Martin	Baa1	4,07	15/12/2042	702 707	0,09
200 000	Lockheed Martin	Baa1	3,80	01/03/2045	196 752	0,02
300 000	Lowe's	A3	3,12	15/04/2022	310 023	0,04
220 000	Lowe's	A3	3,38	15/09/2025	226 681	0,03
160 000	Lowe's	A3	2,50	15/04/2026	153 725	0,02
500 000	Lowe's	A3	3,10	03/05/2027	497 910	0,06
250 000	Lowe's	A3	4,38	15/09/2045	265 315	0,03
900 000	Lowe's	A3	3,70	15/04/2046	866 556	0,11
400 000	Lowe's	A3	4,05	03/05/2047	408 052	0,05
80 000	LYB International Finance	Baa1	4,00	15/07/2023	84 634	0,01
85 000	LYB International Finance II	Baa1	3,50	02/03/2027	83 832	0,01
510 000	LyondellBasell Industries	Baa1	6,00	15/11/2021	577 004	0,07
400 000	LyondellBasell Industries	Baa1	5,75	15/04/2024	458 220	0,06
835 000	LyondellBasell Industries	Baa1	4,63	26/02/2055	815 436	0,10
300 000	Marathon Oil	Ba1	2,80	01/11/2022	288 801	0,04
300 000	Marathon Oil	Ba1	6,60	01/10/2037	330 669	0,04
170 000	Marathon Petroleum	Baa2	5,13	01/03/2021	183 964	0,02
600 000	Marathon Petroleum	Baa2	3,63	15/09/2024	605 280	0,08
375 000	Marathon Petroleum	Baa2	6,50	01/03/2041	432 859	0,05
300 000	Marriott International Inc	Baa2	3,13	15/06/2026	295 650	0,04
230 000	McDonald's	Baa1	2,75	09/12/2020	234 370	0,03
150 000	McDonald's	Baa1	2,63	15/01/2022	151 077	0,02
650 000	McDonald's	Baa1	3,70	30/01/2026	673 933	0,08
700 000	McDonald's	Baa1	3,50	01/03/2027	711 410	0,09
282 000	McDonald's	Baa1	4,70	09/12/2035	310 727	0,04
954 000	McDonald's	Baa1	4,88	09/12/2045	1 060 600	0,13
300 000	McKesson	Baa2	3,80	15/03/2024	313 122	0,04
240 000	McKesson	Baa2	4,88	15/03/2044	263 669	0,03
580 000	Mead Johnson Nutrition	A3	3,00	15/11/2020	594 732	0,07
1 205 000	Medtronic	A3	3,15	15/03/2022	1 246 765	0,15
1 150 000	Medtronic	A3	3,50	15/03/2025	1 195 609	0,15
700 000	Medtronic	A3	4,38	15/03/2035	764 519	0,09
1 334 000	Medtronic	A3	4,63	15/03/2045	1 501 804	0,19
500 000	Merck & Co	A1	3,88	15/01/2021	529 785	0,07
380 000	Merck & Co	A1	2,80	18/05/2023	387 060	0,05
1 600 000	Merck & Co	A1	2,75	10/02/2025	1 592 944	0,20
800 000	Merck & Co	A1	3,70	10/02/2045	794 608	0,10
376 000	MetLife	A3	4,37	15/09/2023	411 156	0,05
600 000	MetLife	A3	3,60	10/04/2024	630 204	0,08
500 000	MetLife	A3	5,70	15/06/2035	616 995	0,08
400 000	MetLife	Baa2	6,40	15/12/2036	462 252	0,06
100 000	MetLife	A3	5,88	06/02/2041	126 413	0,02
400 000	MetLife	A3	4,13	13/08/2042	407 484	0,05
250 000	MetLife	A3	4,88	13/11/2043	282 775	0,04
600 000	MetLife	A3	4,60	13/05/2046	660 114	0,08
300 000	Microsoft	Aaa	3,00	01/10/2020	310 812	0,04
200 000	Microsoft	Aaa	2,00	03/11/2020	200 610	0,02
2 050 000	Microsoft	Aaa	1,55	08/08/2021	2 005 146	0,25
581 000	Microsoft	Aaa	2,38	12/02/2022	585 090	0,07
100 000	Microsoft	Aaa	2,65	03/11/2022	101 624	0,01
1 000 000	Microsoft	Aaa	3,63	15/12/2023	1 061 080	0,13
1 000 000	Microsoft	Aaa	2,88	06/02/2024	1 016 400	0,13

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
800 000	Microsoft	Aaa	2,70	12/02/2025	796 136	0,10
10 000	Microsoft	Aaa	3,13	03/11/2025	10 209	0,00
2 112 000	Microsoft	Aaa	2,40	08/08/2026	2 031 554	0,25
700 000	Microsoft	Aaa	3,30	06/02/2027	720 846	0,09
958 000	Microsoft	Aaa	3,50	12/02/2035	965 539	0,12
200 000	Microsoft	Aaa	4,20	03/11/2035	217 894	0,03
915 000	Microsoft	Aaa	3,45	08/08/2036	914 707	0,11
800 000	Microsoft	Aaa	4,10	06/02/2037	863 568	0,11
700 000	Microsoft	Aaa	4,50	01/10/2040	785 288	0,10
910 000	Microsoft	Aaa	3,75	12/02/2045	906 442	0,11
938 000	Microsoft	Aaa	4,45	03/11/2045	1 042 071	0,13
1 400 000	Microsoft	Aaa	3,70	08/08/2046	1 383 270	0,17
600 000	Microsoft	Aaa	4,25	06/02/2047	647 916	0,08
810 000	Microsoft	Aaa	4,00	12/02/2055	821 575	0,10
100 000	Microsoft	Aaa	4,75	03/11/2055	114 108	0,01
500 000	Microsoft	Aaa	3,95	08/08/2056	498 000	0,06
500 000	Microsoft	Aaa	4,50	06/02/2057	549 055	0,07
700 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,95	01/03/2021	711 207	0,09
1 100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	2,19	13/09/2021	1 083 236	0,13
439 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,00	22/02/2022	445 594	0,06
600 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,85	01/03/2026	626 664	0,08
300 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	A1	3,68	22/02/2027	310 002	0,04
700 000	Mizuho Financial Group	A1	2,27	13/09/2021	688 065	0,09
200 000	Mizuho Financial Group	A1	2,95	28/02/2022	201 550	0,03
270 000	Molson Coors Brewing	Baa3	2,10	15/07/2021	265 356	0,03
700 000	Molson Coors Brewing	Baa3	3,00	15/07/2026	675 206	0,08
350 000	Molson Coors Brewing	Baa3	5,00	01/05/2042	386 015	0,05
580 000	Molson Coors Brewing	Baa3	4,20	15/07/2046	570 436	0,07
300 000	Monsanto	A3	3,38	15/07/2024	304 368	0,04
440 000	Monsanto	A3	4,40	15/07/2044	448 197	0,06
1 608 000	Morgan Stanley	A3	2,80	16/06/2020	1 630 882	0,20
500 000	Morgan Stanley	A3	5,50	24/07/2020	545 635	0,07
1 156 000	Morgan Stanley	A3	5,75	25/01/2021	1 279 276	0,16
500 000	Morgan Stanley	A3	5,50	28/07/2021	554 005	0,07
405 000	Morgan Stanley	A3	2,75	19/05/2022	404 814	0,05
864 000	Morgan Stanley	A3	3,75	25/02/2023	898 698	0,11
1 652 000	Morgan Stanley	Baa2	4,10	22/05/2023	1 721 632	0,21
1 010 000	Morgan Stanley	A3	3,88	29/04/2024	1 049 501	0,13
500 000	Morgan Stanley	A3	3,70	23/10/2024	513 035	0,06
750 000	Morgan Stanley	A3	4,00	23/07/2025	782 715	0,10
627 000	Morgan Stanley	Baa2	5,00	24/11/2025	680 477	0,08
1 155 000	Morgan Stanley	A3	3,88	27/01/2026	1 187 871	0,15
600 000	Morgan Stanley	A3	3,13	27/07/2026	582 540	0,07
1 520 000	Morgan Stanley	Baa2	4,35	08/09/2026	1 578 976	0,20
1 500 000	Morgan Stanley	A3	3,63	20/01/2027	1 511 835	0,19
300 000	Morgan Stanley	Baa2	3,95	23/04/2027	302 589	0,04
400 000	Morgan Stanley	A3	7,25	01/04/2032	545 248	0,07
470 000	Morgan Stanley	A3	6,38	24/07/2042	628 150	0,08
668 000	Morgan Stanley	A3	4,30	27/01/2045	689 663	0,09
465 000	Morgan Stanley	A3	4,38	22/01/2047	487 101	0,06
250 000	Mosaic	Baa2	4,25	15/11/2023	263 085	0,03
1 350 000	MPLX	Baa3	4,88	01/12/2024	1 438 141	0,18
549 000	MPLX	Baa3	4,13	01/03/2027	552 563	0,07
1 000 000	Mylan	Baa3	3,15	15/06/2021	1 017 330	0,13
480 000	Mylan	Baa3	3,95	15/06/2026	486 830	0,06
440 000	Mylan	Baa3	5,25	15/06/2046	480 898	0,06
500 000	National Australia Bank	Aa3	3,38	14/01/2026	506 455	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
1 500 000	National Australia Bank	Aa3	2,50	12/07/2026	1 415 385	0,18
200 000	National Oilwell Varco	Baa1	2,60	01/12/2022	193 068	0,02
500 000	National Oilwell Varco	Baa1	3,95	01/12/2042	410 890	0,05
850 000	NBCUniversal Media	A3	4,38	01/04/2021	916 317	0,11
918 000	NBCUniversal Media	A3	2,88	15/01/2023	931 742	0,12
700 000	NBCUniversal Media	A3	4,45	15/01/2043	743 757	0,09
20 000	New Cingular Wireless Services	Baa1	8,75	01/03/2031	28 558	0,00
800 000	Newell Brands	Baa3	3,15	01/04/2021	819 392	0,10
700 000	Newell Brands	Baa3	3,85	01/04/2023	735 322	0,09
720 000	Newell Brands	Baa3	5,50	01/04/2046	866 196	0,11
1 200 000	Newmont Mining	Baa2	3,50	15/03/2022	1 242 888	0,15
100 000	Newmont Mining	Baa2	6,25	01/10/2039	122 898	0,02
400 000	NextEra Energy Capital Holdings	Baa1	3,55	01/05/2027	405 696	0,05
1 450 000	NIKE	A1	2,38	01/11/2026	1 374 948	0,17
400 000	NiSource Finance	Baa2	3,49	15/05/2027	402 948	0,05
50 000	NiSource Finance	Baa2	4,80	15/02/2044	54 307	0,01
400 000	NiSource Finance	Baa2	4,38	15/05/2047	411 264	0,05
1 170 000	Noble Energy	Baa3	4,15	15/12/2021	1 232 150	0,15
200 000	Noble Energy	Baa3	6,00	01/03/2041	224 172	0,03
200 000	Noble Energy	Baa3	5,25	15/11/2043	207 354	0,03
600 000	Northrop Grumman	Baa2	3,25	01/08/2023	619 722	0,08
326 000	Northrop Grumman	Baa2	3,20	01/02/2027	328 611	0,04
300 000	Northrop Grumman	Baa2	4,75	01/06/2043	337 731	0,04
185 000	Novartis Capital	Aa3	2,40	17/05/2022	186 443	0,02
270 000	Novartis Capital	Aa3	2,40	21/09/2022	271 131	0,03
500 000	Novartis Capital	Aa3	3,40	06/05/2024	521 890	0,06
530 000	Novartis Capital	Aa3	3,10	17/05/2027	536 811	0,07
1 085 000	NOVARTIS Capital	Aa3	4,40	06/05/2044	1 208 549	0,15
500 000	NVIDIA	Baa1	2,20	16/09/2021	494 660	0,06
840 000	Occidental Petroleum	A3	2,70	15/02/2023	839 538	0,10
50 000	Occidental Petroleum	A3	3,50	15/06/2025	51 140	0,01
500 000	Occidental Petroleum	A3	3,00	15/02/2027	487 400	0,06
790 000	Occidental Petroleum	A3	4,40	15/04/2046	821 379	0,10
200 000	Occidental Petroleum	A3	4,10	15/02/2047	199 472	0,02
108 000	Omnicom Group	Baa1	3,63	01/05/2022	112 683	0,01
80 000	Omnicom Group	Baa1	3,65	01/11/2024	81 942	0,01
950 000	Omnicom Group	Baa1	3,60	15/04/2026	956 650	0,12
610 000	Oracle	A1	3,88	15/07/2020	644 843	0,08
2 963 000	Oracle	A1	1,90	15/09/2021	2 937 340	0,36
125 000	Oracle	A1	2,50	15/10/2022	125 465	0,02
1 000 000	Oracle	A1	2,40	15/09/2023	986 910	0,12
1 400 000	Oracle	A1	2,95	15/05/2025	1 404 326	0,17
700 000	Oracle	A1	2,65	15/07/2026	676 529	0,08
393 000	Oracle	A1	4,30	08/07/2034	425 863	0,05
1 000 000	Oracle	A1	3,90	15/05/2035	1 034 640	0,13
1 000 000	Oracle	A1	3,85	15/07/2036	1 030 670	0,13
1 110 000	Oracle	A1	5,38	15/07/2040	1 349 094	0,17
100 000	Oracle	A1	4,50	08/07/2044	108 517	0,01
1 550 000	Oracle	A1	4,00	15/07/2046	1 567 096	0,19
1 410 000	Orange	Baa1	9,00	01/03/2031	2 132 625	0,26
1 490 000	Pacific Gas & Electric	A3	6,05	01/03/2034	1 922 636	0,24
640 000	PepsiCo	A1	2,15	14/10/2020	644 038	0,08
200 000	PepsiCo	A1	3,13	01/11/2020	207 144	0,03
730 000	PepsiCo	A1	3,00	25/08/2021	754 127	0,09
480 000	PepsiCo	A1	2,75	05/03/2022	490 522	0,06
200 000	PepsiCo	A1	2,25	02/05/2022	199 678	0,02
800 000	PepsiCo	A1	3,10	17/07/2022	827 344	0,10

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
150 000	PepsiCo	A1	2,75	30/04/2025	148 937	0,02
100 000	PepsiCo	A1	2,38	06/10/2026	95 294	0,01
255 000	PepsiCo	A1	5,50	15/01/2040	316 440	0,04
100 000	PepsiCo	A1	4,88	01/11/2040	115 049	0,01
210 000	PepsiCo	A1	4,45	14/04/2046	228 711	0,03
1 600 000	PepsiCo	A1	3,45	06/10/2046	1 500 352	0,19
300 000	PepsiCo	A1	4,00	02/05/2047	305 994	0,04
300 000	Petro-Canada	Baa1	6,80	15/05/2038	391 659	0,05
800 000	Pfizer	A1	2,20	15/12/2021	801 592	0,10
1 300 000	Pfizer	A1	3,40	15/05/2024	1 361 880	0,17
300 000	Pfizer	A1	2,75	03/06/2026	295 314	0,04
600 000	Pfizer	A1	4,00	15/12/2036	636 090	0,08
600 000	Pfizer	A1	7,20	15/03/2039	897 480	0,11
1 010 000	Pfizer	A1	4,30	15/06/2043	1 088 709	0,14
750 000	Philip Morris International	A2	1,88	25/02/2021	741 548	0,09
100 000	Philip Morris International	A2	2,90	15/11/2021	102 266	0,01
450 000	Philip Morris International	A2	3,25	10/11/2024	458 640	0,06
600 000	Philip Morris International	A2	6,38	16/05/2038	790 956	0,10
500 000	Philip Morris International	A2	4,38	15/11/2041	523 170	0,06
600 000	Philip Morris International	A2	4,13	04/03/2043	606 258	0,08
700 000	Phillips 66	A3	4,30	01/04/2022	749 434	0,09
620 000	Phillips 66	A3	5,88	01/05/2042	746 238	0,09
400 000	Phillips 66	A3	4,88	15/11/2044	428 380	0,05
535 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,65	01/06/2022	545 176	0,07
600 000	Plains All American Pipeline / PAA Finance	Baa3	3,60	01/11/2024	585 030	0,07
1 250 000	PNC Bank	A2	2,30	01/06/2020	1 256 675	0,16
500 000	PNC Bank	A2	2,60	21/07/2020	506 285	0,06
801 000	PNC Bank	A2	2,15	29/04/2021	796 266	0,10
500 000	PNC Bank	A3	2,70	01/11/2022	499 165	0,06
100 000	PNC Financial Services Group	A3	3,90	29/04/2024	104 574	0,01
500 000	PNC Financial Services Group	A3	3,15	19/05/2027	498 370	0,06
300 000	Potash of Saskatchewan	Baa1	3,63	15/03/2024	305 022	0,04
500 000	Precision Castparts	A2	3,25	15/06/2025	510 515	0,06
600 000	Procter & Gamble	Aa3	2,30	06/02/2022	607 164	0,08
500 000	Procter & Gamble	Aa3	2,45	03/11/2026	487 930	0,06
357 000	Procter & Gamble	Aa3	5,55	05/03/2037	477 391	0,06
300 000	Progressive	A2	4,13	15/04/2047	311 703	0,04
100 000	Prudential Financial	Baa1	6,63	01/12/2037	133 279	0,02
681 000	Prudential Financial	Baa2	5,63	15/06/2043	747 241	0,09
600 000	Prudential Financial	Baa1	4,60	15/05/2044	657 672	0,08
500 000	Prudential Financial	Baa2	5,38	15/05/2045	539 755	0,07
700 000	QUALCOMM	A1	3,00	20/05/2022	717 773	0,09
80 000	QUALCOMM	A1	2,60	30/01/2023	79 743	0,01
320 000	QUALCOMM	A1	2,90	20/05/2024	319 142	0,04
491 000	QUALCOMM	A1	3,45	20/05/2025	504 620	0,06
600 000	QUALCOMM	A1	3,25	20/05/2027	601 212	0,07
400 000	QUALCOMM	A1	4,65	20/05/2035	436 692	0,05
683 000	QUALCOMM	A1	4,80	20/05/2045	749 941	0,09
300 000	QUALCOMM	A1	4,30	20/05/2047	306 159	0,04
670 000	Raytheon	A3	2,50	15/12/2022	672 747	0,08
300 000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	2,38	24/06/2022	298 116	0,04
200 000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	2,75	26/06/2024	198 260	0,02
200 000	Reckitt Benckiser TreasuryServices	A3	3,00	26/06/2027	197 264	0,02
500 000	Regency Energy Partners / Regency Energy Finance	Baa3	5,88	01/03/2022	550 785	0,07

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
500 000	Republic Services	Baa3	3,55	01/06/2022	519 950	0,06
960 000	Reynolds American	Baa3	4,45	12/06/2025	1 029 610	0,13
597 000	Reynolds American	Baa3	5,70	15/08/2035	705 433	0,09
470 000	Reynolds American	Baa3	5,85	15/08/2045	575 308	0,07
50 000	Rio Tinto Alcan	A3	6,13	15/12/2033	61 257	0,01
885 000	Rio Tinto Finance	A3	3,75	15/06/2025	930 577	0,12
540 000	Rio Tinto Finance	A3	5,20	02/11/2040	637 189	0,08
300 000	Rockwell Collins	Baa2	2,80	15/03/2022	302 835	0,04
300 000	Rockwell Collins	Baa2	3,20	15/03/2024	304 314	0,04
635 000	Rockwell Collins	Baa2	3,50	15/03/2027	644 100	0,08
255 000	Rockwell Collins	Baa2	4,35	15/04/2047	266 432	0,03
347 000	Rogers Communications	Baa1	4,10	01/10/2023	368 445	0,05
345 000	Royal Bank of Canada	A1	2,50	19/01/2021	347 463	0,04
355 000	Royal Bank of Canada	A1	2,75	01/02/2022	360 687	0,04
440 000	Royal Bank of Canada	Baa2	4,65	27/01/2026	472 014	0,06
220 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	3,50	15/05/2023	221 525	0,03
920 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	3,88	12/09/2023	939 338	0,12
300 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	4,80	05/04/2026	319 026	0,04
1 500 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	01/02/2021	1 633 710	0,20
1 000 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	15/04/2023	1 112 960	0,14
800 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	5,63	01/03/2025	882 456	0,11
700 000	Sabine Pass Liquefaction	Baa3	4,20	15/03/2028	706 272	0,09
100 000	Sanofi	A1	4,00	29/03/2021	106 369	0,01
500 000	Santander Holdings	Baa3	3,70	28/03/2022	505 635	0,06
50 000	Santander Holdings	Baa3	4,50	17/07/2025	51 473	0,01
660 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	2,88	05/08/2021	660 858	0,08
500 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	3,57	10/01/2023	509 640	0,06
300 000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,25	01/03/2022	305 067	0,04
200 000	Seagate HDD Cayman	Baa3	4,75	01/01/2025	201 470	0,03
91 000	Sempra Energy	Baa1	6,00	15/10/2039	115 038	0,01
1 150 000	Shell International Finance	Aa2	2,25	10/11/2020	1 157 739	0,14
500 000	Shell International Finance	Aa2	1,75	12/09/2021	490 215	0,06
726 000	Shell International Finance	Aa2	2,25	06/01/2023	712 460	0,09
975 000	Shell International Finance	Aa2	3,25	11/05/2025	993 954	0,12
200 000	Shell International Finance	Aa2	2,50	12/09/2026	191 078	0,02
500 000	Shell International Finance	Aa2	4,13	11/05/2035	520 330	0,06
545 000	Shell International Finance	Aa2	6,38	15/12/2038	724 409	0,09
608 000	Shell International Finance	Aa2	5,50	25/03/2040	734 452	0,09
200 000	Shell International Finance	Aa2	4,55	12/08/2043	214 020	0,03
670 000	Shell International Finance	Aa2	4,38	11/05/2045	698 254	0,09
1 275 000	Shell International Finance	Aa2	4,00	10/05/2046	1 263 487	0,16
350 000	Shell International Finance	Aa2	3,75	12/09/2046	332 357	0,04
300 000	Sherwin-Williams	Baa3	2,75	01/06/2022	299 979	0,04
430 000	Sherwin-Williams	Baa3	3,45	01/06/2027	432 657	0,05
300 000	Sherwin-Williams	Baa3	4,50	01/06/2047	314 412	0,04
680 000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	2,40	23/09/2021	672 976	0,08
1 050 000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	2,88	23/09/2023	1 039 741	0,13
1 550 000	Shire Acquisitions InvestmentsIreland	Baa3	3,20	23/09/2026	1 518 442	0,19
100 000	Simon Property Group	A2	3,38	01/10/2024	101 753	0,01
830 000	Simon Property Group	A2	3,30	15/01/2026	830 033	0,10
300 000	Simon Property Group	A2	3,38	15/06/2027	299 034	0,04
900 000	Skandinaviska Enskilda Banken	Aa3	2,63	15/03/2021	906 975	0,11
900 000	Southern	Baa2	2,95	01/07/2023	894 843	0,11
900 000	Southern	Baa2	4,40	01/07/2046	921 204	0,11
100 000	Southern Copper	Baa2	7,50	27/07/2035	123 776	0,02
1 000 000	Southern Copper	Baa2	5,25	08/11/2042	1 001 310	0,12
354 000	Southern Copper	Baa2	5,88	23/04/2045	379 244	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
45 000	Spectra Energy Partners	Baa2	4,75	15/03/2024	48 427	0,01
400 000	State Street	A1	1,95	19/05/2021	394 844	0,05
360 000	State Street	A2	3,10	15/05/2023	366 098	0,05
500 000	State Street	A1	2,65	15/05/2023	501 315	0,06
525 000	State Street	A1	3,55	18/08/2025	546 331	0,07
400 000	State Street	A1	2,65	19/05/2026	387 540	0,05
100 000	Stryker	Baa1	3,50	15/03/2026	102 389	0,01
550 000	Stryker	Baa1	4,63	15/03/2046	600 683	0,07
250 000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	2,65	23/07/2020	252 850	0,03
600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,93	09/03/2021	608 946	0,08
700 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,44	19/10/2021	696 682	0,09
1 000 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,85	11/01/2022	1 010 670	0,13
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	3,78	09/03/2026	311 790	0,04
1 400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	2,63	14/07/2026	1 332 954	0,17
400 000	Suncor Energy	Baa1	6,50	15/06/2038	511 360	0,06
200 000	Sunoco Logistics PartnersOperations	Baa3	5,35	15/05/2045	197 096	0,02
500 000	SunTrust Bank	Baa1	3,30	15/05/2026	489 175	0,06
950 000	Svenska Handelsbanken	Aa2	2,45	30/03/2021	954 208	0,12
400 000	Synchrony Financial	Baa3	4,25	15/08/2024	409 008	0,05
600 000	Synchrony Financial	Baa3	4,50	23/07/2025	616 866	0,08
272 000	Sysco	A3	3,75	01/10/2025	282 594	0,04
300 000	Sysco	A3	3,30	15/07/2026	299 148	0,04
200 000	Sysco	A3	3,25	15/07/2027	197 414	0,02
650 000	Target	A2	3,88	15/07/2020	685 978	0,09
500 000	Target	A2	2,90	15/01/2022	512 950	0,06
300 000	Target	A2	2,50	15/04/2026	284 556	0,04
500 000	Target	A2	3,63	15/04/2046	466 210	0,06
500 000	TD Ameritrade Holding	A3	2,95	01/04/2022	510 660	0,06
1 050 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,57	27/04/2023	1 140 793	0,14
450 000	Telefonica Emisiones	Baa3	4,10	08/03/2027	465 638	0,06
438 000	Telefonica Emisiones	Baa3	7,05	20/06/2036	576 855	0,07
550 000	Telefonica Emisiones	Baa3	5,21	08/03/2047	593 450	0,07
500 000	Telefonica Europe	Baa3	8,25	15/09/2030	705 015	0,09
300 000	Teva Pharmaceutical Finance	Baa2	6,15	01/02/2036	354 006	0,04
1 610 000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	2,20	21/07/2021	1 579 571	0,20
500 000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	2,80	21/07/2023	487 045	0,06
630 000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	3,15	01/10/2026	598 632	0,07
717 000	Teva Pharmaceutical FinanceNetherlands III	Baa2	4,10	01/10/2046	659 088	0,08
300 000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	3,60	15/08/2021	312 555	0,04
900 000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	3,00	15/04/2023	907 848	0,11
620 000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	2,95	19/09/2026	603 452	0,08
173 000	Time Warner	Baa2	3,55	01/06/2024	175 406	0,02
1 000 000	Time Warner	Baa2	3,60	15/07/2025	1 002 150	0,12
500 000	Time Warner	Baa2	2,95	15/07/2026	473 635	0,06
475 000	Time Warner	Baa2	3,80	15/02/2027	477 665	0,06
110 000	Time Warner	Baa2	7,63	15/04/2031	150 501	0,02
344 000	Time Warner	Baa2	7,70	01/05/2032	480 203	0,06
300 000	Time Warner	Baa2	6,10	15/07/2040	359 001	0,04
600 000	Time Warner	Baa2	6,25	29/03/2041	729 930	0,09
147 000	Time Warner Cable	Ba1	4,00	01/09/2021	153 744	0,02
510 000	Time Warner Cable	Ba1	6,55	01/05/2037	610 643	0,08
750 000	Time Warner Cable	Ba1	7,30	01/07/2038	963 127	0,12
825 000	Time Warner Cable	Ba1	5,88	15/11/2040	922 342	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
700 000	Time Warner Cable	Ba1	5,50	01/09/2041	752 871	0,09
325 000	TJX	A2	2,25	15/09/2026	302 123	0,04
100 000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	2,50	14/12/2020	101 028	0,01
600 000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	2,13	07/04/2021	596 958	0,07
509 000	Toronto-Dominion Bank	Aa2	1,80	13/07/2021	498 749	0,06
500 000	Toronto-Dominion Bank	A3	3,63	15/09/2031	496 195	0,06
700 000	Total Capital	Aa3	4,45	24/06/2020	749 140	0,09
668 000	Total Capital Canada	Aa3	2,75	15/07/2023	671 908	0,08
900 000	Total Capital International	Aa3	3,75	10/04/2024	948 744	0,12
300 000	Total System Services	Baa3	4,80	01/04/2026	326 568	0,04
700 000	Toyota Motor Credit	Aa3	1,90	08/04/2021	692 951	0,09
340 000	Toyota Motor Credit	Aa3	3,20	11/01/2027	344 553	0,04
300 000	TransCanada PipeLines	A3	2,50	01/08/2022	299 634	0,04
500 000	TransCanada PipeLines	A3	4,88	15/01/2026	558 755	0,07
100 000	TransCanada PipeLines	A3	6,20	15/10/2037	127 294	0,02
1 000 000	TransCanada PipeLines	A3	7,63	15/01/2039	1 459 240	0,18
500 000	Transcontinental Gas Pipe Line	Baa2	7,85	01/02/2026	644 355	0,08
100 000	Travelers	A2	6,25	15/06/2037	133 227	0,02
300 000	Travelers	A2	5,35	01/11/2040	366 738	0,05
400 000	Tyson Foods	Baa2	3,95	15/08/2024	419 332	0,05
500 000	Tyson Foods	Baa2	3,55	02/06/2027	505 835	0,06
200 000	Tyson Foods	Baa2	4,55	02/06/2047	210 174	0,03
250 000	UBS	A1	4,88	04/08/2020	269 800	0,03
300 000	Unilever Capital	A1	2,20	05/05/2022	297 591	0,04
300 000	Unilever Capital	A1	2,90	05/05/2027	295 740	0,04
210 000	Unilever Capital	A1	5,90	15/11/2032	273 945	0,03
350 000	United Parcel Service	A1	3,13	15/01/2021	362 607	0,05
125 000	United Parcel Service	A1	2,35	16/05/2022	125 430	0,02
500 000	United Parcel Service	A1	6,20	15/01/2038	679 445	0,08
1 000 000	United Technologies	A3	3,10	01/06/2022	1 032 950	0,13
200 000	United Technologies	A3	2,80	04/05/2024	200 426	0,02
700 000	United Technologies	A3	2,65	01/11/2026	680 078	0,08
550 000	United Technologies	A3	5,70	15/04/2040	691 383	0,09
850 000	United Technologies	A3	4,50	01/06/2042	927 707	0,12
500 000	United Technologies	A3	4,15	15/05/2045	519 870	0,06
500 000	United Technologies	A3	3,75	01/11/2046	489 555	0,06
594 000	UnitedHealth Group	A3	2,70	15/07/2020	606 391	0,08
500 000	UnitedHealth Group	A3	2,13	15/03/2021	498 775	0,06
270 000	UnitedHealth Group	A3	2,88	15/03/2022	275 875	0,03
825 000	UnitedHealth Group	A3	3,75	15/07/2025	871 340	0,11
500 000	UnitedHealth Group	A3	3,45	15/01/2027	513 590	0,06
750 000	UnitedHealth Group	A3	6,88	15/02/2038	1 064 977	0,13
669 000	UnitedHealth Group	A3	4,75	15/07/2045	768 781	0,10
315 000	UnitedHealth Group	A3	4,20	15/01/2047	332 243	0,04
2 000 000	US Bancorp	A1	2,63	24/01/2022	2 020 740	0,25
210 000	US Bancorp	A1	2,95	15/07/2022	213 536	0,03
500 000	US Bancorp	A1	3,10	27/04/2026	494 515	0,06
500 000	US Bancorp	A1	2,38	22/07/2026	471 420	0,06
500 000	US Bancorp	A1	3,15	27/04/2027	499 225	0,06
400 000	Vale	Ba2	5,63	11/09/2042	381 124	0,05
1 000 000	Vale Overseas	Ba2	5,88	10/06/2021	1 075 190	0,13
50 000	Vale Overseas	Ba2	4,38	11/01/2022	50 944	0,01
1 000 000	Vale Overseas	Ba2	8,25	17/01/2034	1 192 250	0,15
500 000	Vale Overseas	Ba2	6,88	21/11/2036	536 500	0,07
450 000	Vale Overseas	Ba2	6,88	10/11/2039	482 144	0,06
765 000	Valero Energy	Baa2	3,40	15/09/2026	748 759	0,09
300 000	Valero Energy	Baa2	6,63	15/06/2037	370 200	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
313 000	Verizon Communications	Baa1	4,50	15/09/2020	334 390	0,04
1 000 000	Verizon Communications	Baa1	3,45	15/03/2021	1 034 260	0,13
495 000	Verizon Communications	Baa1	4,60	01/04/2021	531 328	0,07
1 532 000	Verizon Communications	Baa1	1,75	15/08/2021	1 482 394	0,18
300 000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01/11/2021	310 353	0,04
1 548 000	Verizon Communications	Baa1	3,00	01/11/2021	1 569 053	0,19
200 000	Verizon Communications	Baa1	2,45	01/11/2022	196 278	0,02
2 605 000	Verizon Communications	Baa1	5,15	15/09/2023	2 895 041	0,36
400 000	Verizon Communications	Baa1	4,15	15/03/2024	420 804	0,05
1 539 000	Verizon Communications	Baa1	3,50	01/11/2024	1 553 374	0,19
250 000	Verizon Communications	Baa1	2,63	15/08/2026	230 700	0,03
500 000	Verizon Communications	Baa1	4,13	16/03/2027	515 680	0,06
870 000	Verizon Communications	Baa1	5,05	15/03/2034	920 155	0,11
825 000	Verizon Communications	Baa1	4,27	15/01/2036	796 158	0,10
1 000 000	Verizon Communications	Baa1	5,25	16/03/2037	1 074 660	0,13
1 431 000	Verizon Communications	Baa1	4,81	15/03/2039	1 446 741	0,18
868 000	Verizon Communications	Baa1	4,13	15/08/2046	775 688	0,10
1 450 000	Verizon Communications	Baa1	4,86	21/08/2046	1 448 535	0,18
500 000	Verizon Communications	Baa1	5,50	16/03/2047	546 525	0,07
1 269 000	Verizon Communications	Baa1	4,52	15/09/2048	1 202 644	0,15
815 000	Verizon Communications	Baa1	5,01	15/04/2049	824 813	0,10
1 700 000	Verizon Communications	Baa1	5,01	21/08/2054	1 681 946	0,21
1 615 000	Verizon Communications	Baa1	4,67	15/03/2055	1 515 694	0,19
200 000	Viacom	Baa3	4,25	01/09/2023	208 690	0,03
915 000	Viacom	Baa3	4,38	15/03/2043	813 353	0,10
643 000	Viacom	Baa3	5,85	01/09/2043	693 225	0,09
500 000	Virginia Electric & Power	A2	3,50	15/03/2027	515 025	0,06
425 000	Visa	A1	2,20	14/12/2020	428 362	0,05
500 000	Visa	A1	2,80	14/12/2022	509 225	0,06
1 348 000	Visa	A1	3,15	14/12/2025	1 368 867	0,17
898 000	Visa	A1	4,15	14/12/2035	971 968	0,12
981 000	Visa	A1	4,30	14/12/2045	1 077 383	0,13
850 000	Vodafone Group	Baa1	2,50	26/09/2022	843 957	0,10
100 000	Vodafone Group	Baa1	6,15	27/02/2037	121 281	0,02
1 000 000	Vodafone Group	Baa1	4,38	19/02/2043	988 910	0,12
1 000 000	Wal-Mart Stores	Aa2	3,25	25/10/2020	1 041 990	0,13
570 000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,25	15/04/2021	615 241	0,08
500 000	Wal-Mart Stores	Aa2	2,55	11/04/2023	503 625	0,06
800 000	Wal-Mart Stores	Aa2	3,30	22/04/2024	836 064	0,10
250 000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,88	05/04/2027	310 578	0,04
410 000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,25	01/09/2035	501 315	0,06
910 000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,50	15/08/2037	1 280 725	0,16
400 000	Wal-Mart Stores	Aa2	6,20	15/04/2038	542 568	0,07
815 000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	01/04/2040	1 047 365	0,13
400 000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,00	25/10/2040	480 092	0,06
340 000	Wal-Mart Stores	Aa2	5,63	15/04/2041	439 239	0,05
700 000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,00	11/04/2043	738 591	0,09
450 000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,75	02/10/2043	527 297	0,07
300 000	Wal-Mart Stores	Aa2	4,30	22/04/2044	331 389	0,04
500 000	Walgreen	Baa2	3,10	15/09/2022	510 060	0,06
700 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	3,30	18/11/2021	721 679	0,09
700 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	4,80	18/11/2044	744 541	0,09
200 000	Walt Disney	A2	1,80	05/06/2020	199 580	0,02
600 000	Walt Disney	A2	2,30	12/02/2021	604 626	0,08
990 000	Walt Disney	A2	3,00	13/02/2026	992 534	0,12
80 000	Walt Disney	A2	1,85	30/07/2026	72 946	0,01
400 000	Walt Disney	A2	2,95	15/06/2027	396 376	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'État – 98,25 % (31 décembre 2016 – 98,48 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
200 000	Waste Management	Baa2	4,10	01/03/2045	210 014	0,03
510 000	Wells Fargo & Co	A2	2,60	22/07/2020	516 258	0,06
810 000	Wells Fargo & Co	A2	2,55	07/12/2020	817 144	0,10
100 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22/01/2021	102 112	0,01
1 800 000	Wells Fargo & Co	A2	2,50	04/03/2021	1 806 138	0,22
2 125 000	Wells Fargo & Co	A2	2,10	26/07/2021	2 095 994	0,26
700 000	Wells Fargo & Co	A2	3,07	24/01/2023	708 638	0,09
600 000	Wells Fargo & Co	A3	3,45	13/02/2023	613 164	0,08
300 000	Wells Fargo & Co	A3	4,13	15/08/2023	317 196	0,04
1 209 000	Wells Fargo & Co	A2	3,30	09/09/2024	1 225 213	0,15
950 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	19/02/2025	936 557	0,12
1 200 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	22/04/2026	1 170 576	0,15
1 000 000	Wells Fargo & Co	A3	4,10	03/06/2026	1 035 590	0,13
1 000 000	Wells Fargo & Co	A2	3,00	23/10/2026	973 870	0,12
500 000	Wells Fargo & Co	A3	4,30	22/07/2027	524 190	0,07
1 200 000	Wells Fargo & Co	A2	3,58	22/05/2028	1 214 352	0,15
1 300 000	Wells Fargo & Co	A3	5,38	02/11/2043	1 503 996	0,19
200 000	Wells Fargo & Co	A3	5,61	15/01/2044	237 584	0,03
1 100 000	Wells Fargo & Co	A3	4,65	04/11/2044	1 154 340	0,14
588 000	Wells Fargo & Co	A2	3,90	01/05/2045	589 211	0,07
660 000	Wells Fargo & Co	A3	4,90	17/11/2045	719 103	0,09
750 000	Wells Fargo & Co	A3	4,40	14/06/2046	756 308	0,09
500 000	Wells Fargo & Co	A3	4,75	07/12/2046	534 140	0,07
300 000	Wells Fargo Capital X	Baa1	5,95	15/12/2036	338 496	0,04
239 000	Westpac Banking	Aa3	2,60	23/11/2020	241 404	0,03
500 000	Westpac Banking	Aa3	2,10	13/05/2021	494 745	0,06
1 000 000	Westpac Banking	Aa3	2,00	19/08/2021	983 300	0,12
500 000	Westpac Banking	Aa3	2,80	11/01/2022	506 845	0,06
500 000	Westpac Banking	Aa3	2,50	28/06/2022	497 855	0,06
800 000	Westpac Banking	Aa3	3,35	08/03/2027	804 848	0,10
340 000	Weyerhaeuser	Baa2	7,38	15/03/2032	467 826	0,06
1 000 000	Williams Partners	Baa3	3,60	15/03/2022	1 021 920	0,13
500 000	Williams Partners	Baa3	4,30	04/03/2024	521 525	0,06
400 000	Williams Partners	Baa3	3,75	15/06/2027	396 092	0,05
450 000	Williams Partners	Baa3	6,30	15/04/2040	522 009	0,06
250 000	Williams Partners	Baa3	5,10	15/09/2045	259 005	0,03
170 000	Williams Partners LP / ACMPFinance	Baa3	4,88	15/05/2023	176 513	0,02
50 000	WPP Finance 2010	Baa2	4,75	21/11/2021	54 108	0,01
200 000	Wyeth	A1	6,50	01/02/2034	265 138	0,03
340 000	Wyeth	A1	5,95	01/04/2037	438 597	0,05
132 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,15	01/04/2022	133 919	0,02
950 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	3,55	01/04/2025	960 032	0,12
550 000	Zoetis	Baa2	4,70	01/02/2043	598 422	0,07
<b>Total Obligations d'entreprises</b>					<b>792 028 881</b>	<b>98,25</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>					<b>792 028 881</b>	<b>98,25</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,27 % (31 décembre 2016 – (0,21) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts\* – 0,00 % (31 décembre 2016 – (0,00) %)

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	United States 10 years Note (Cbt) Contrats à terme ferme courts	(4 934 094)	20/09/2017	38 375	0,00
<b>Plus-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>38 375</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>38 375</b>	<b>0,00</b>

Instruments financiers dérivés de gré à gré – 0,27 % (31 décembre 2016 – (0,21) %)

Contrats de change à terme ouverts\*\* – 0,27 % (31 décembre 2016 – (0,21) %)

Date de règlement		Montant acheté	Montant vendu	Plus-value (moins)-value latente USD	% du Compartiment
07/05/2017	EUR	110 999	USD 125 000	1 600	0,00
07/05/2017	EUR	935 479	USD 1 053 000	13 960	0,00
07/05/2017	EUR	2 309 861	USD 2 604 100	30 412	0,00
07/05/2017	EUR	2 104 834	USD 2 359 100	41 568	0,01
07/05/2017	EUR	2 325 785	USD 2 604 500	48 174	0,01
07/05/2017	EUR	2 123 440	USD 2 370 700	51 190	0,00
07/05/2017	EUR	2 329 871	USD 2 604 300	53 035	0,01
07/05/2017	EUR	140 886 956	USD 158 716 200	1 972 413	0,24
07/05/2017	USD	2 353 000	EUR 2 098 017	(39 894)	0,00
<b>Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>				<b>2 212 352</b>	<b>0,27</b>
<b>Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>				<b>(39 894)</b>	<b>0,00</b>
<b>Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts</b>				<b>2 172 458</b>	<b>0,27</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>				<b>2 172 458</b>	<b>0,27</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés</b>				<b>2 210 833</b>	<b>0,27</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				794 239 714	98,52
<b>Autres actifs nets – 1,48 % (31 décembre 2016 – 1,73 %)</b>				11 957 430	1,48
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>806 197 144</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse de l'Actif total

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote officielle sur une bourse et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,11
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,28
Actif circulant	1,61
<b>Actif total</b>	<b>100,00</b>

\* Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

\*\* La contrepartie chargée des contrats de change à terme ouverts est Merrill Lynch International et Barclays Bank Plc.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Markit iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Quality Weighted Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence comprend des obligations d'État de qualité « investment grade » libellées en euros et émises par des pays de la zone euro. L'Indice de Référence vise à offrir une couverture ciblée de l'univers des obligations d'État libellées en euros par des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays ayant des fondamentaux relativement solides et en réduisant la pondération des pays ayant des fondamentaux relativement faibles.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

Le Compartiment a suivi l'Indice de Référence en restant dans les limites de l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi anticipé pour le Compartiment est de 1,00 %.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	24 801 897 €	20,72 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	(1,55 %)	(1,45 %)
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,10 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Obligations d'État – 98,46 % (31 décembre 2016 – 98,61 %)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment	
26 000	Autriche (République d')	Aa1	1,15	19/10/2018	26 560	0,11
78 000	Autriche (République d')	Aa1	1,95	18/06/2019	81 694	0,33
50 000	Autriche (République d')	Aa1	0,25	18/10/2019	50 790	0,20
55 000	Autriche (République d')	Aa1	3,90	15/07/2020	62 113	0,25
140 000	Autriche (République d')	Aa1	3,50	15/09/2021	161 847	0,65
41 000	Autriche (République d')	Aa1	3,65	20/04/2022	48 364	0,20
63 000	Autriche (République d')	Aa1	3,40	22/11/2022	74 526	0,30
90 000	Autriche (République d')	Aa1	1,75	20/10/2023	99 104	0,40
60 000	Autriche (République d')	Aa1	1,65	21/10/2024	65 715	0,27
41 000	Autriche (République d')	Aa1	1,20	20/10/2025	43 434	0,18
105 000	Autriche (République d')	Aa1	0,75	20/10/2026	106 026	0,43
52 000	Autriche (République d')	Aa1	6,25	15/07/2027	80 632	0,33
25 000	Autriche (République d')	Aa1	2,40	23/05/2034	29 800	0,12
62 000	Autriche (République d')	Aa1	4,15	15/03/2037	93 169	0,38
42 000	Autriche (République d')	Aa1	3,15	20/06/2044	57 361	0,23
19 000	Autriche (République d')	Aa1	1,50	20/02/2047	18 561	0,07
21 000	Autriche (République d')	Aa1	3,80	26/01/2062	34 440	0,14
12 000	Autriche (République d')	Aa1	1,50	02/11/2086	10 051	0,04
80 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	1,25	22/06/2018	81 405	0,33
63 045	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,00	28/03/2019	68 020	0,27
110 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	3,75	28/09/2020	124 728	0,50
60 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,25	28/09/2021	71 423	0,29
49 940	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,00	28/03/2022	59 759	0,24
90 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,25	28/09/2022	110 292	0,44
60 872	Belgique (Royaume de)	Aa3	2,25	22/06/2023	68 710	0,28
84 436	Belgique (Royaume de)	Aa3	2,60	22/06/2024	97 931	0,40
87 579	Belgique (Royaume de)	Aa3	0,80	22/06/2025	89 739	0,36
34 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,50	28/03/2026	45 611	0,18
82 752	Belgique (Royaume de)	Aa3	1,00	22/06/2026	85 368	0,34
25 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	0,80	22/06/2027	24 993	0,10
105 218	Belgique (Royaume de)	Aa3	5,50	28/03/2028	156 765	0,63
30 218	Belgique (Royaume de)	Aa3	1,00	22/06/2031	29 545	0,12
64 218	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,00	28/03/2032	89 192	0,36
30 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	3,00	22/06/2034	37 924	0,15
70 579	Belgique (Royaume de)	Aa3	5,00	28/03/2035	112 643	0,45
42 902	Belgique (Royaume de)	Aa3	1,90	22/06/2038	46 045	0,19
81 684	Belgique (Royaume de)	Aa3	4,25	28/03/2041	125 389	0,51
47 143	Belgique (Royaume de)	Aa3	3,75	22/06/2045	68 534	0,28
20 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	1,60	22/06/2047	19 080	0,08
15 000	Belgique (Royaume de)	Aa3	2,25	22/06/2057	15 888	0,06
12 075	Belgique (Royaume de)	Aa3	2,15	22/06/2066	12 229	0,05
8 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	1,13	15/09/2018	8 167	0,03
15 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	4,38	04/07/2019	16 483	0,07
60 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	3,38	15/04/2020	66 376	0,27
15 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	3,50	15/04/2021	17 155	0,07
58 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	1,63	15/09/2022	63 071	0,25
53 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	1,50	15/04/2023	57 465	0,23
20 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	2,00	15/04/2024	22 398	0,09
85 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	0,88	15/09/2025	88 029	0,35
30 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	2,75	04/07/2028	36 373	0,15
8 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	0,75	15/04/2031	7 770	0,03

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,46 % (31 décembre 2016 – 98,61 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
20 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	2,63	04/07/2042	25 757	0,10
7 000	Finlande (Gouvernement)	Aa1	1,38	15/04/2047	6 916	0,03
120 000	France (République de France)	Aa2	4,25	25/10/2018	127 570	0,51
70 000	France (République de France)	Aa2	1,00	25/11/2018	71 507	0,29
70 722	France (République de France)	Aa2	0,00	25/02/2019	71 334	0,29
45 218	France (République de France)	Aa2	4,25	25/04/2019	49 131	0,20
66 090	France (République de France)	Aa2	1,00	25/05/2019	67 948	0,27
346 669	France (République de France)	Aa2	8,50	25/10/2019	418 880	1,69
250 000	France (République de France)	Aa2	3,50	25/04/2020	277 329	1,12
75 361	France (République de France)	Aa2	0,00	25/05/2020	76 135	0,31
100 000	France (République de France)	Aa2	2,50	25/10/2020	109 393	0,44
131 594	France (République de France)	Aa2	3,75	25/04/2021	151 728	0,61
200 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/05/2021	201 701	0,81
105 361	France (République de France)	Aa2	3,25	25/10/2021	120 928	0,49
41 158	France (République de France)	Aa2	3,00	25/04/2022	47 265	0,19
200 000	France (République de France)	Aa2	0,00	25/05/2022	200 305	0,81
75 361	France (République de France)	Aa2	2,25	25/10/2022	84 304	0,34
97 722	France (République de France)	Aa2	8,50	25/04/2023	145 312	0,59
211 090	France (République de France)	Aa2	4,25	25/10/2023	265 616	1,07
100 000	France (République de France)	Aa2	2,25	25/05/2024	113 514	0,46
160 872	France (République de France)	Aa2	1,75	25/11/2024	176 998	0,71
60 293	France (République de France)	Aa2	0,50	25/05/2025	60 409	0,24
180 872	France (République de France)	Aa2	6,00	25/10/2025	262 557	1,06
30 143	France (République de France)	Aa2	1,00	25/11/2025	31 224	0,12
150 000	France (République de France)	Aa2	3,50	25/04/2026	187 274	0,76
127 331	France (République de France)	Aa2	0,50	25/05/2026	125 587	0,51
80 000	France (République de France)	Aa2	0,25	25/11/2026	76 448	0,31
80 000	France (République de France)	Aa2	1,00	25/05/2027	81 336	0,33
90 436	France (République de France)	Aa2	2,75	25/10/2027	107 306	0,43
135 654	France (République de France)	Aa2	5,50	25/04/2029	204 213	0,82
43 045	France (République de France)	Aa2	2,50	25/05/2030	50 311	0,20
155 504	France (République de France)	Aa2	1,50	25/05/2031	161 740	0,65
120 143	France (République de France)	Aa2	5,75	25/10/2032	196 243	0,79
83 045	France (République de France)	Aa2	4,75	25/04/2035	127 713	0,51
104 000	France (République de France)	Aa2	1,25	25/05/2036	99 951	0,40
105 045	France (République de France)	Aa2	4,00	25/10/2038	152 844	0,62
130 361	France (République de France)	Aa2	4,50	25/04/2041	204 899	0,83
93 827	France (République de France)	Aa2	3,25	25/05/2045	124 555	0,50
20 000	France (République de France)	Aa2	2,00	25/05/2048	20 661	0,08
62 827	France (République de France)	Aa2	4,00	25/04/2055	97 836	0,39
35 143	France (République de France)	Aa2	4,00	25/04/2060	55 861	0,23
35 000	France (République de France)	Aa2	1,75	25/05/2066	32 044	0,13
300 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/06/2018	301 874	1,22
180 872	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	4,25	04/07/2018	189 796	0,77
60 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	14/09/2018	60 452	0,24
50 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	14/12/2018	50 436	0,20
150 722	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,00	22/02/2019	154 724	0,62
460 579	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,50	12/04/2019	469 487	1,89
199 955	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,25	11/10/2019	203 654	0,82
430 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	17/04/2020	436 213	1,76
100 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	3,00	04/07/2020	110 566	0,45
76 812	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,25	04/09/2020	83 475	0,34
105 504	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,50	04/01/2021	116 402	0,47
315 940	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	09/04/2021	320 419	1,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'État – 98,46 % (31 décembre 2016 – 98,61 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment	
97 970	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	3,25	04/07/2021	112 266	0,45
165 797	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	08/10/2021	167 897	0,68
40 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,00	04/01/2022	44 130	0,18
178 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	08/04/2022	179 816	0,73
200 722	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,75	04/07/2022	220 378	0,89
139 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,50	04/09/2022	151 124	0,61
92 579	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,50	15/02/2023	100 896	0,41
146 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,50	15/05/2023	159 450	0,64
123 331	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,00	15/08/2023	138 735	0,56
122 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,75	15/02/2024	136 004	0,55
114 233	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,50	15/05/2024	125 483	0,51
106 090	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,00	15/08/2024	112 896	0,46
145 218	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,50	15/02/2025	148 874	0,60
215 361	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	1,00	15/08/2025	228 618	0,92
235 654	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,50	15/02/2026	239 317	0,97
190 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,00	15/08/2026	183 201	0,74
72 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	0,25	15/02/2027	70 484	0,28
135 654	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	6,50	04/07/2027	215 624	0,87
100 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	5,63	04/01/2028	152 036	0,61
67 872	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	6,25	04/01/2030	113 257	0,46
126 000	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	5,50	04/01/2031	202 981	0,82
135 579	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	4,75	04/07/2034	217 749	0,88
162 654	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	4,00	04/01/2037	249 045	1,00
110 143	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	4,25	04/07/2039	178 842	0,72
115 504	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	4,75	04/07/2040	201 731	0,81
85 361	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	3,25	04/07/2042	123 987	0,50
146 579	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,50	04/07/2044	189 431	0,76
152 391	Allemagne (République fédérale d')	Aaa	2,50	15/08/2046	198 615	0,80
67 970	Irlande (Gouvernement)	A3	4,40	18/06/2019	74 288	0,30
50 000	Irlande (Gouvernement)	A3	5,90	18/10/2019	57 167	0,23
93 331	Irlande (Gouvernement)	A3	5,00	18/10/2020	109 460	0,44
30 000	Irlande (Gouvernement)	A3	0,80	15/03/2022	31 107	0,13
50 000	Irlande (Gouvernement)	A3	3,90	20/03/2023	60 485	0,24
35 361	Irlande (Gouvernement)	A3	3,40	18/03/2024	42 319	0,17
95 504	Irlande (Gouvernement)	A3	5,40	13/03/2025	129 529	0,52
30 143	Irlande (Gouvernement)	A3	1,00	15/05/2026	30 454	0,12
75 624	Irlande (Gouvernement)	A3	2,40	15/05/2030	85 711	0,35
14 000	Irlande (Gouvernement)	A3	1,70	15/05/2037	13 956	0,06
30 218	Irlande (Gouvernement)	A3	2,00	18/02/2045	30 608	0,12
141 000	Italie (République d')	Baa2	4,50	01/08/2018	148 386	0,60
100 000	Italie (République d')	Baa2	0,00	28/12/2018	100 229	0,40
61 000	Italie (République d')	Baa2	0,30	15/10/2018	61 483	0,25
100 000	Italie (République d')	Baa2	0,10	15/04/2019	100 396	0,40
131 000	Italie (République d')	Baa2	1,50	01/08/2019	135 089	0,54
130 000	Italie (République d')	Baa2	0,05	15/10/2019	129 914	0,52
106 000	Italie (République d')	Baa2	1,05	01/12/2019	108 402	0,44
40 000	Italie (République d')	Baa2	4,25	01/03/2020	44 309	0,18
30 000	Italie (République d')	Baa2	4,00	01/09/2020	33 531	0,14
28 000	Italie (République d')	Baa2	0,65	01/11/2020	28 317	0,11
90 000	Italie (République d')	Baa2	3,75	01/05/2021	101 120	0,41
210 000	Italie (République d')	Baa2	0,45	01/06/2021	209 629	0,85
120 000	Italie (République d')	Baa2	3,75	01/08/2021	135 308	0,55
61 000	Italie (République d')	Baa2	4,75	01/09/2021	71 359	0,29
10 000	Italie (République d')	Baa2	0,35	01/11/2021	9 870	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,46 % (31 décembre 2016 – 98,61 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment	
221 000	Italie (République d')	Baa2	1,45	15/09/2022	226 042	0,91
90 000	Italie (République d')	Baa2	4,50	01/05/2023	106 638	0,43
60 000	Italie (République d')	Baa2	4,75	01/08/2023	72 301	0,29
60 000	Italie (République d')	Baa2	9,00	01/11/2023	87 739	0,35
31 000	Italie (République d')	Baa2	4,50	01/03/2024	36 909	0,15
53 000	Italie (République d')	Baa2	3,75	01/09/2024	60 576	0,24
50 000	Italie (République d')	Baa2	2,50	01/12/2024	52 815	0,21
45 000	Italie (République d')	Baa2	5,00	01/03/2025	55 575	0,22
91 000	Italie (République d')	Baa2	1,50	01/06/2025	89 067	0,36
30 000	Italie (République d')	Baa2	2,00	01/12/2025	30 281	0,12
20 000	Italie (République d')	Baa2	4,50	01/03/2026	24 128	0,10
50 000	Italie (République d')	Baa2	1,60	01/06/2026	48 496	0,20
130 000	Italie (République d')	Baa2	1,25	01/12/2026	121 402	0,49
20 000	Italie (République d')	Baa2	2,20	01/06/2027	20 100	0,08
75 504	Italie (République d')	Baa2	6,50	01/11/2027	105 368	0,42
40 000	Italie (République d')	Baa2	4,75	01/09/2028	49 479	0,20
80 000	Italie (République d')	Baa2	3,50	01/03/2030	88 660	0,36
83 000	Italie (République d')	Baa2	6,00	01/05/2031	116 230	0,47
60 000	Italie (République d')	Baa2	1,65	01/03/2032	53 436	0,22
30 000	Italie (République d')	Baa2	5,75	01/02/2033	41 656	0,17
120 000	Italie (République d')	Baa2	5,00	01/08/2034	156 081	0,63
23 000	Italie (République d')	Baa2	2,25	01/09/2036	20 971	0,08
68 000	Italie (République d')	Baa2	4,00	01/02/2037	78 968	0,32
25 000	Italie (République d')	Baa2	5,00	01/08/2039	32 663	0,13
54 000	Italie (République d')	Baa2	5,00	01/09/2040	69 907	0,28
51 000	Italie (République d')	Baa2	4,75	01/09/2044	64 428	0,26
40 000	Italie (République d')	Baa2	3,25	01/09/2046	39 807	0,16
30 000	Italie (République d')	Baa2	2,70	01/03/2047	26 748	0,11
20 000	Italie (République d')	Baa2	2,80	01/03/2067	16 677	0,07
15 000	Luxembourg (Gouvernement)	Aaa	2,13	10/07/2023	16 814	0,07
50 000	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	4,00	15/07/2018	52 397	0,21
106 090	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	1,25	15/01/2019	109 104	0,44
80 143	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	4,00	15/07/2019	87 591	0,35
150 000	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	0,25	15/01/2020	152 859	0,62
77 940	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	3,50	15/07/2020	87 331	0,35
40 579	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	3,25	15/07/2021	46 429	0,19
114 000	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	0,00	15/01/2022	114 914	0,46
105 504	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	2,25	15/07/2022	118 112	0,48
154 361	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	1,75	15/07/2023	170 276	0,69
89 361	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	2,00	15/07/2024	100 676	0,41
90 579	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	0,25	15/07/2025	89 819	0,36
103 361	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	0,50	15/07/2026	103 327	0,42
20 000	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	0,75	15/07/2027	20 169	0,08
92 752	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	5,50	15/01/2028	138 861	0,56
73 827	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	2,50	15/01/2033	90 546	0,37
85 293	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	4,00	15/01/2037	129 757	0,52
80 436	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	3,75	15/01/2042	124 100	0,50
72 752	Pays-Bas (Gouvernement)	Aaa	2,75	15/01/2047	98 405	0,40
15 075	Slovaquie (Gouvernement de la)	A2	1,50	28/11/2018	15 461	0,06
60 000	Slovaquie (Gouvernement de la)	A2	0,00	13/11/2023	58 483	0,24
30 293	Slovaquie (Gouvernement de la)	A2	1,38	21/01/2027	31 130	0,13
6 000	Slovaquie (Gouvernement de la)	A2	1,63	21/01/2031	6 176	0,02
22 609	Slovaquie (Gouvernement de la)	A2	3,88	08/02/2033	29 883	0,12
10 000	Slovénie (Gouvernement de la)	Baa3	2,13	28/07/2025	11 094	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 98,46 % (31 décembre 2016 – 98,61 %) (suite)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment	
20 000	Slovénie (Gouvernement de la)	Baa3	2,25	03/03/2032	21 883	0,09
12 000	Slovénie (Gouvernement de la)	Baa3	3,13	07/08/2045	13 733	0,06
195 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	3,75	31/10/2018	205 732	0,83
196 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	2,75	30/04/2019	206 775	0,83
160 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,40	31/01/2020	166 696	0,67
100 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,00	30/04/2020	111 688	0,45
88 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,15	30/07/2020	91 402	0,37
50 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,50	30/04/2021	60 444	0,24
152 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	0,75	30/07/2021	156 207	0,63
46 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,85	31/01/2022	57 820	0,23
70 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	0,40	30/04/2022	70 256	0,28
90 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,40	31/01/2023	114 195	0,46
20 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,40	31/10/2023	24 552	0,10
60 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	3,80	30/04/2024	71 501	0,29
150 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	2,75	31/10/2024	168 363	0,68
70 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,60	30/04/2025	72 484	0,29
146 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,65	30/07/2025	184 863	0,75
70 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	2,15	31/10/2025	74 892	0,30
117 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,95	30/04/2026	122 902	0,50
50 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,90	30/07/2026	69 297	0,28
50 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,30	31/10/2026	49 525	0,20
38 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,50	30/04/2027	37 890	0,15
70 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,15	31/10/2028	94 612	0,38
75 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	6,00	31/01/2029	108 343	0,44
73 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	1,95	30/07/2030	73 175	0,30
49 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,75	30/07/2032	72 201	0,29
30 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	2,35	30/07/2033	30 408	0,12
67 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,20	31/01/2037	85 437	0,34
35 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,90	30/07/2040	48 982	0,20
37 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	4,70	30/07/2041	50 542	0,20
50 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	5,15	31/10/2044	72 661	0,29
40 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	2,90	31/10/2046	40 424	0,16
10 000	Espagne (Gouvernement)	Baa2	3,45	30/07/2066	10 598	0,04
<b>Total des Obligations d'État</b>				<b>24 419 406</b>	<b>98,46</b>	
<b>Total des valeurs mobilières</b>				24 419 406	98,46	
<b>Autres actifs nets – 1,54 % (31 décembre 2016 – 1,39 %)</b>				382 491	1,54	
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>				<b>24 801 897</b>	<b>100,00</b>	

#### Analyse de l'Actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle sur une bourse et valeurs mobilières négociées sur un

autre marché réglementé

Actif circulant

Actif total

**% de l'Actif total  
30/06/2017**

98,44

1,56

100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Health Care Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur de la santé.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<u>Total de l'Actif net</u>	<u>Actif net par Action</u>
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2017</u>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	230 504 871 \$	29,12 \$
	<u>Cumul annuel</u>	<u>Cumul annuel</u>
	<u>Rendement du</u>	<u>Rendement</u>
	<u>Compartiment</u>	<u>de l'Indice</u>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	15,88 %	15,96 %
	<u>Cumul annuel</u>	<u>Cumul annuel</u>
	<u>Écart de suivi</u>	<u>Erreur de suivi<sup>1</sup></u>
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	(0,08 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,95 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Biotechnologie</b>			
11 203	Alexion Pharmaceuticals	1 363 069	0,59
36 731	Amgen	6 326 180	2,75
10 771	Biogen	2 922 819	1,27
8 622	BioMarin Pharmaceutical	783 050	0,34
38 802	Celgene	5 039 216	2,19
22 714	CSL	2 404 865	1,04
2 859	Genmab	609 184	0,26
65 191	Gilead Sciences	4 614 219	2,00
7 297	Illumina	1 266 175	0,55
8 502	Incyte	1 070 487	0,46
3 897	Regeneron Pharmaceuticals	1 913 973	0,83
4 975	Seattle Genetics	257 407	0,11
2 236	United Therapeutics	290 076	0,13
12 391	Vertex Pharmaceuticals	1 596 828	0,69
		<b>30 457 548</b>	<b>13,21</b>
<b>Produits chimiques</b>			
3 714	Lonza Group	803 960	0,35
		<b>803 960</b>	<b>0,35</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
10 497	M3	289 144	0,13
		<b>289 144</b>	<b>0,13</b>
<b>Électronique</b>			
16 063	Agilent Technologies	952 696	0,41
19 440	Hoya	1 009 198	0,44
1 294	Mettler-Toledo International	761 571	0,33
3 994	Waters	734 257	0,32
		<b>3 457 722</b>	<b>1,50</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
86 185	Abbott Laboratories	4 189 453	1,82
3 776	Align Technology	566 853	0,25
24 243	Baxter International	1 467 671	0,64
11 276	Becton Dickinson & Co	2 200 060	0,95
68 005	Boston Scientific	1 885 098	0,82
2 864	Cochlear	341 497	0,15
5 925	Coloplast	494 447	0,21
58 605	ConvaTec Group	242 991	0,11
2 440	Cooper	584 185	0,25
3 593	CR Bard	1 135 783	0,49
4 795	Cyberdyne	63 800	0,03
31 120	Danaher	2 626 217	1,14
11 515	Dentsply Sirona	746 633	0,32
10 598	Edwards Lifesciences	1 253 107	0,54
10 350	Essilor International	1 315 043	0,57
9 982	Getinge	195 153	0,08
3 950	Henry Schein	722 929	0,31
13 930	Hologic	632 143	0,27
4 389	IDEXX Laboratories	708 472	0,31

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
1 935	Intuitive Surgical	1 809 941	0,79
68 481	Medtronic	6 077 689	2,64
14 520	Olympus	529 833	0,23
4 148	Patterson	194 749	0,08
10 937	QIAGEN	363 311	0,16
7 068	ResMed	550 385	0,24
43 638	Smith & Nephew	751 057	0,33
2 610	Sonova Holding	424 348	0,18
475	Straumann Holding	270 571	0,12
16 738	Stryker	2 322 900	1,01
7 802	Systemex	465 926	0,20
2 240	Teleflex	465 382	0,20
16 100	Terumo	634 056	0,27
19 702	Thermo Fisher Scientific	3 437 408	1,49
4 662	Varian Medical Systems	481 072	0,21
5 972	William Demant Holding	154 366	0,07
9 990	Zimmer Biomet Holdings	1 282 716	0,56
		<b>41 587 245</b>	<b>18,04</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
17 541	Aetna	2 663 250	1,15
13 186	Anthem	2 480 682	1,08
8 580	Centene	685 371	0,30
12 821	Cigna	2 146 107	0,93
7 765	DaVita	502 861	0,22
5 856	Envision Healthcare	366 996	0,16
546	Eurofins Scientific	307 104	0,13
20 704	Fresenius & Co	1 772 463	0,77
10 726	Fresenius Medical Care & Co	1 029 697	0,45
14 769	HCA Healthcare	1 287 857	0,56
86 539	Healthscope	146 699	0,06
7 448	Humana	1 792 138	0,78
5 100	Laboratory of America Holdings	786 114	0,34
18 385	Mediclinic International	177 079	0,08
4 678	MEDNAX	282 411	0,12
2 857	Miraca Holdings	128 407	0,06
6 858	Quest Diagnostics	762 335	0,33
7 060	Quintiles IMS Holdings	631 870	0,27
7 055	Ramsay Health Care	398 289	0,17
19 986	Ryman Healthcare	121 314	0,05
19 726	Sonic Healthcare	366 469	0,16
48 015	UnitedHealth Group	8 902 941	3,86
4 472	Universal Health Services	545 942	0,24
		<b>28 284 396</b>	<b>12,27</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
79 498	AbbVie	5 764 400	2,50
9 377	Alfresa Holdings	180 847	0,08
7 608	Alkermes	441 036	0,19
16 720	Allergan	4 064 465	1,76
8 128	AmerisourceBergen	768 340	0,33
107 423	Astellas Pharma	1 314 106	0,57
63 106	AstraZeneca	4 209 236	1,83
41 244	Bayer	5 325 023	2,31
83 428	Bristol-Myers Squibb	4 648 608	2,02
15 733	Cardinal Health	1 225 915	0,53

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Laboratoires pharmaceutiques (suite)</b>			
11 166	Chugai Pharmaceutical	417 880	0,18
28 290	Daiichi Sankyo	666 462	0,29
4 216	DexCom	308 400	0,13
13 299	Eisai	734 428	0,32
49 527	Eli Lilly & Co	4 076 072	1,77
30 211	Express Scripts Holding	1 928 670	0,84
244 909	GlaxoSmithKline	5 202 924	2,26
14 877	Grifols	413 764	0,18
3 462	H Lundbeck	194 056	0,08
7 181	Hikma Pharmaceuticals	137 118	0,06
3 101	Hisamitsu Pharmaceutical	148 481	0,06
1 883	Ipsen	257 397	0,11
2 987	Jazz Pharmaceuticals	464 479	0,20
135 330	Johnson & Johnson	17 902 806	7,77
12 929	Kyowa Hakko Kirin	240 146	0,10
5 242	Mallinckrodt	234 894	0,10
10 576	McKesson	1 740 175	0,76
8 536	Medipal Holdings	157 866	0,07
6 446	Merck	777 472	0,34
137 514	Merck & Co	8 813 272	3,82
11 200	Mitsubishi Tanabe Pharma	258 768	0,11
22 685	Mylan	880 632	0,38
111 374	Novartis	9 280 682	4,03
90 340	Novo Nordisk	3 863 716	1,68
20 572	Ono Pharmaceutical	448 754	0,19
5 145	Orion	328 028	0,14
19 476	Otsuka Holdings	830 278	0,36
6 436	Perrigo	486 047	0,21
296 854	Pfizer	9 971 292	4,33
5 234	Recordati	212 042	0,09
35 041	Roche Holding	8 935 428	3,88
57 996	Sanofi	5 540 501	2,40
18 229	Santen Pharmaceutical	247 250	0,11
14 774	Shionogi & Co	822 984	0,36
45 118	Shire	2 483 722	1,08
7 915	Sumitomo Dainippon Pharma	107 989	0,05
3 616	Suzuken	120 040	0,05
1 575	Taisho Pharmaceutical Holdings	119 849	0,05
35 480	Takeda Pharmaceutical	1 802 735	0,78
609	Taro Pharmaceutical Industries	68 245	0,03
1 878	TESARO	262 657	0,11
45 533	Teva Pharmaceutical Industries	1 512 606	0,66
6 306	UCB	433 193	0,19
16 166	Valeant Pharmaceuticals International	280 574	0,12
4 052	VCA	374 040	0,16
2 431	Vifor Pharma	268 320	0,12
24 537	Zoetis	1 530 618	0,66
		<b>124 229 728</b>	<b>53,89</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Logiciels</b>			
14 800	Cerner	983 757	0,43
5 318	Veeva Systems	326 047	0,14
<b>Total des Actions</b>		<b>1 309 804</b>	<b>0,57</b>
		<b>230 419 547</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		230 419 547	99,96
<b>Autres actifs nets – 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,05 %)</b>		85 324	0,04
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>230 504 871</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			<b>30/06/2017</b>
Actif circulant			99,90
Actif total			0,10
			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Financials Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur financier.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	336 755 644 \$	17,80 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	10,24 %	10,23 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,06 %	0,02 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Banques</b>			
14 543	ABN AMRO Group	384 985	0,11
57 848	Aozora Bank	220 354	0,07
149 177	Australia & New Zealand Banking Group	3 286 321	0,98
340 669	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2 822 816	0,84
274 426	Banco de Sabadell	556 821	0,17
740 710	Banco Santander	4 893 179	1,45
53 667	Bank Hapoalim	362 014	0,11
72 858	Bank Leumi Le-Israel BM	354 300	0,11
509 431	Bank of America	12 358 796	3,67
62 814	Bank of East Asia	269 957	0,08
1 385 268	Bank of Ireland	363 392	0,11
14 988	Bank of Kyoto	141 396	0,04
32 872	Bank of Montreal	2 410 158	0,72
52 698	Bank of New York Mellon	2 688 652	0,80
61 368	Bank of Nova Scotia	3 686 238	1,09
19 594	Bank of Queensland	172 089	0,05
51 189	Bankia	247 079	0,07
33 952	Bankinter	312 309	0,09
863 814	Barclays	2 274 957	0,68
41 210	BB&T	1 871 346	0,56
24 731	Bendigo & Adelaide Bank	210 187	0,06
57 007	BNP Paribas	4 100 119	1,22
187 535	BOC Hong Kong Holdings	897 262	0,27
182 296	CaixaBank	869 096	0,26
21 862	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 774 110	0,53
24 414	Capital One Financial	2 017 085	0,60
35 622	Chiba Bank	258 066	0,08
8 113	Chugoku Bank	121 305	0,04
140 738	Citigroup	9 412 557	2,80
25 860	Citizens Financial Group	922 685	0,27
8 935	Comerica	654 399	0,19
54 080	Commerzbank	643 332	0,19
87 529	Commonwealth Bank of Australia	5 559 790	1,65
62 791	Concordia Financial Group	316 637	0,09
57 426	Credit Agricole	922 528	0,27
119 626	Credit Suisse Group	1 731 339	0,51
37 476	Danske Bank	1 439 527	0,43
90 680	DBS Group Holdings	1 365 946	0,41
105 434	Deutsche Bank	1 866 924	0,55
49 921	DNB	846 255	0,25
7 323	East West Bancorp	428 981	0,13
15 399	Erste Group Bank	588 811	0,18
38 133	Fifth Third Bancorp	989 933	0,29
7 812	First Republic Bank	781 981	0,23
38 871	Fukuoka Financial Group	184 738	0,06
18 219	Goldman Sachs Group	4 042 796	1,20
21 072	Hachijuni Bank	133 716	0,04
38 517	Hang Seng Bank	805 722	0,24
25 401	Hiroshima Bank	112 582	0,03
1 008 928	HSBC Holdings	9 327 158	2,77

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
55 481	Huntington Bancshares	750 103	0,22
197 557	ING Groep	3 402 387	1,01
645 522	Intesa Sanpaolo	2 043 830	0,61
33 066	Investec	246 324	0,07
20 960	Japan Post Bank	268 249	0,08
181 847	JPMorgan Chase & Co	16 620 816	4,94
12 813	KBC Group	970 507	0,29
55 140	KeyCorp	1 033 324	0,31
16 805	Kyushu Financial Group	106 041	0,03
3 629 807	Lloyds Banking Group	3 118 930	0,93
16 424	Macquarie Group	1 114 926	0,33
7 048	M&T Bank	1 141 424	0,34
28 523	Mediobanca	281 076	0,08
611 770	Mitsubishi UFJ Financial Group	4 109 683	1,22
7 016	Mizrahi Tefahot Bank	127 666	0,04
1 225 055	Mizuho Financial Group	2 239 465	0,67
71 094	Morgan Stanley	3 167 949	0,94
135 416	National Australia Bank	3 073 538	0,91
17 287	National Bank of Canada	725 849	0,22
47 335	Natixis	317 287	0,09
24 523	New York Community Bancorp	321 987	0,10
154 519	Nordea Bank	1 963 879	0,58
11 043	Northern Trust	1 073 490	0,32
158 785	Oversea-Chinese Banking	1 244 355	0,37
17 826	People's United Financial	314 807	0,09
24 636	PNC Financial Services Group	3 076 297	0,91
7 519	Raiffeisen Bank International	189 525	0,06
61 221	Regions Financial	896 275	0,27
112 165	Resona Holdings	617 427	0,18
74 954	Royal Bank of Canada	5 434 410	1,61
180 168	Royal Bank of Scotland Group	578 520	0,17
31 144	Seven Bank	111 427	0,03
83 468	Shinsei Bank	145 601	0,04
25 817	Shizuoka Bank	233 217	0,07
2 803	Signature Bank	402 315	0,12
76 939	Skandinaviska Enskilda Banken	929 520	0,28
38 993	Societe Generale	2 095 145	0,62
167 187	Standard Chartered	1 687 825	0,50
19 401	State Street	1 740 852	0,52
68 251	Sumitomo Mitsui Financial Group	2 659 942	0,79
16 842	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	602 421	0,18
24 947	SunTrust Banks	1 414 994	0,42
8 802	Suruga Bank	213 235	0,06
2 660	SVB Financial Group	467 601	0,14
77 892	Svenska Handelsbanken	1 113 726	0,33
45 981	Swedbank	1 119 194	0,33
94 467	Toronto-Dominion Bank	4 753 537	1,41
185 828	UBS Group	3 151 304	0,94
101 672	UniCredit	1 895 979	0,56
66 959	United Overseas Bank	1 124 372	0,33
86 050	US Bancorp	4 467 716	1,33
242 156	Wells Fargo & Co	13 417 864	3,98
170 427	Westpac Banking	3 988 451	1,18
9 708	Yamaguchi Financial Group	117 246	0,03
10 282	Zions Bancorporation	451 483	0,13
		<b>201 878 039</b>	<b>59,95</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
19 464	Element Fleet Management	133 387	0,04
8 734	Moody's	1 062 753	0,31
13 125	S&P Global	1 916 119	0,57
		<b>3 112 259</b>	<b>0,92</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
10 742	SBI Holdings	145 508	0,04
		<b>145 508</b>	<b>0,04</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
49 798	3i Group	583 783	0,17
46 456	Aberdeen Asset Management	182 239	0,05
20 889	Acom	95 373	0,03
5 502	AEON Financial Service	116 445	0,03
2 880	Affiliated Managers Group	477 677	0,14
23 621	Ally Financial	493 679	0,15
38 913	American Express	3 278 031	0,97
7 825	Ameriprise Financial	996 044	0,30
9 834	ASX	404 389	0,12
6 146	BlackRock	2 596 132	0,77
5 119	CBOE Holdings	467 877	0,14
61 093	Charles Schwab	2 624 555	0,78
13 505	CI Financial	287 425	0,09
7 355	CIT Group	358 189	0,11
17 256	CME Group	2 161 141	0,64
7 971	Credit Saison	155 646	0,05
84 846	Daiwa Securities Group	502 763	0,15
9 860	Deutsche Boerse	1 039 339	0,31
19 583	Discover Financial Services	1 217 867	0,36
13 904	E*TRADE Financial	528 769	0,16
5 707	Eaton Vance	270 055	0,08
2 117	Eurazeo	158 611	0,05
5 519	EXOR	298 306	0,09
13 136	FNF Group	588 887	0,18
17 229	Franklin Resources	771 687	0,23
4 063	Groupe Bruxelles Lambert	390 605	0,12
13 136	Hargreaves Lansdown	222 160	0,07
58 920	Hong Kong Exchanges and Clearing	1 523 107	0,45
4 276	IGM Financial	132 425	0,04
30 303	Intercontinental Exchange	1 997 574	0,59
20 518	Invesco	722 028	0,21
23 172	Investor	1 115 392	0,33
26 608	Japan Exchange Group	481 909	0,14
11 449	Julius Baer Group	603 145	0,18
11 821	Kinnevik	361 446	0,11
16 154	London Stock Exchange Group	765 048	0,23
47 898	Mebuki Financial Group	178 189	0,05
21 985	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	120 139	0,04
5 819	Nasdaq	416 000	0,12
14 782	Navient	246 120	0,07
184 848	Nomura Holdings	1 107 838	0,33
4 256	Onex	340 198	0,10
67 219	ORIX	1 040 949	0,31
1 961	Pargesa Holding	149 381	0,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
888	Partners Group Holding	551 262	0,16
7 431	Provident Financial	234 845	0,07
6 424	Raymond James Financial	515 333	0,15
6 314	Schroders	254 577	0,08
6 912	SEI Investments	371 727	0,11
40 239	Singapore Exchange	214 515	0,06
41 184	Synchrony Financial	1 228 107	0,37
12 334	T Rowe Price Group	915 306	0,27
13 279	TD Ameritrade Holding	570 864	0,17
		<b>37 425 098</b>	<b>11,12</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
107 588	First Pacific	79 384	0,02
		<b>79 384</b>	<b>0,02</b>
<b>Industrie</b>			
8 264	Industrivarden	197 915	0,06
16 370	Leucadia National	428 239	0,13
1 437	Wendel	212 411	0,06
		<b>838 565</b>	<b>0,25</b>
<b>Assurances</b>			
10 111	Admiral Group	263 068	0,08
89 315	Aegon	455 453	0,14
20 390	Aflac	1 583 895	0,47
10 020	Ageas	402 962	0,12
612 495	AIA Group	4 476 150	1,33
783	Alleghany	465 728	0,14
23 216	Allianz	4 564 981	1,36
18 547	Allstate	1 640 297	0,49
3 782	American Financial Group	375 817	0,11
49 757	American International Group	3 110 808	0,92
148 945	AMP	592 948	0,18
13 339	Aon	1 773 420	0,53
6 605	Arch Capital Group	616 180	0,18
9 151	Arthur J Gallagher & Co	523 895	0,16
63 387	Assicurazioni Generali	1 041 786	0,31
2 893	Assurant	299 975	0,09
5 430	Athene Holding	269 382	0,08
206 593	Aviva	1 411 541	0,42
98 804	AXA	2 698 947	0,80
4 374	Axis Capital Holdings	282 823	0,08
2 524	Baloise Holding	390 599	0,12
62 976	Berkshire Hathaway	10 666 245	3,17
28 777	Challenger	294 459	0,09
23 702	Chubb	3 445 797	1,02
7 876	Cincinnati Financial	570 616	0,17
8 641	CNP Assurances	193 710	0,06
54 442	Dai-ichi Life Holdings	981 904	0,29
69 236	Direct Line Insurance Group	319 626	0,09
2 101	Everest Re Group	534 894	0,16
1 170	Fairfax Financial Holdings	506 315	0,15
10 069	Gjensidige Forsikring	171 290	0,05
14 971	Great-West Lifeco	405 198	0,12
3 038	Hannover Rueck	363 651	0,11
18 804	Hartford Financial Services Group	988 526	0,29

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
5 178	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	224 312	0,07
121 600	Insurance Australia Group	632 393	0,19
6 605	Intact Financial	498 210	0,15
23 055	Japan Post Holdings	286 033	0,08
302 670	Legal & General Group	1 015 514	0,30
11 440	Lincoln National	773 115	0,23
14 534	Loews	680 337	0,20
100 354	Manulife Financial	1 878 498	0,56
54 280	Mapfre	189 318	0,06
714	Markel	696 764	0,21
26 160	Marsh & McLennan	2 039 434	0,61
138 683	Medibank	297 855	0,09
47 299	MetLife	2 598 607	0,77
24 086	MS&AD Insurance Group Holdings	809 012	0,24
8 188	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 648 769	0,49
15 308	NN Group	543 341	0,16
250 417	Old Mutual	629 090	0,19
26 302	Poste Italiane	179 843	0,05
12 564	Power Financial	321 864	0,10
17 901	Power of Canada	407 724	0,12
14 602	Principal Financial Group	935 550	0,28
29 465	Progressive	1 299 112	0,39
131 502	Prudential	3 008 042	0,89
21 842	Prudential Financial	2 361 994	0,70
70 198	QBE Insurance Group	635 914	0,19
3 269	Reinsurance Group of America	419 707	0,12
2 119	RenaissanceRe Holdings	294 647	0,09
51 315	RSA Insurance Group	410 265	0,12
22 724	Sampo	1 162 934	0,35
8 776	SCOR	347 429	0,10
17 660	Sompo Holdings	681 975	0,20
8 809	Sony Financial Holdings	150 057	0,04
26 536	St James's Place	407 423	0,12
99 475	Standard Life	515 689	0,15
31 168	Sun Life Financial	1 112 611	0,33
64 840	Suncorp Group	737 080	0,22
1 615	Swiss Life Holding	545 725	0,16
16 461	Swiss Re	1 506 612	0,45
27 677	T&D Holdings	421 091	0,12
34 728	Tokio Marine Holdings	1 437 522	0,43
5 737	Torchmark	438 881	0,13
14 207	Travelers	1 797 612	0,53
267	Trisura Group	4 461	0,00
5 754	Tryg	125 693	0,04
50 307	UnipolSai Assicurazioni	109 649	0,03
11 644	Unum Group	542 960	0,16
9 623	Voya Financial	354 992	0,11
6 577	Willis Towers Watson	956 690	0,28
4 920	WR Berkley	340 316	0,10
13 459	XL Group	589 504	0,17
7 670	Zurich Insurance Group	2 235 365	0,66
		<b>88 920 421</b>	<b>26,41</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,92 % (31 décembre 2016 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Médias</b>			
14 780	Thomson Reuters	683 292	0,20
		<b>683 292</b>	<b>0,20</b>
<b>Immobilier</b>			
45 091	Brookfield Asset Management	1 766 906	0,53
1 880	L E Lundbergforetagen	148 224	0,04
		<b>1 915 130</b>	<b>0,57</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
18 027	AGNC Investment	383 795	0,11
52 282	Annaly Capital Management	629 998	0,19
		<b>1 013 793</b>	<b>0,30</b>
<b>Logiciels</b>			
4 567	MSCI	470 355	0,14
		<b>470 355</b>	<b>0,14</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>336 481 844</b>	<b>99,92</b>
<b>Actions privilégiées – 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,04 %)</b>			
<b>Banques</b>			
46 953	Intesa Sanpaolo	139 022	0,04
		<b>139 022</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>139 022</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		336 620 866	99,96
<b>Autres actifs nets – 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,04 %)</b>		134 778	0,04
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>336 755 644</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,75
Actif circulant			0,25
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Energy Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur financier.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	228 796 708 \$	29,35 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	(9,62 %)	(9,66 %)
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,08 %	0,04 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2016 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité</b>			
180 608	Origin Energy	950 353	0,42
		<b>950 353</b>	<b>0,42</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
23 350	Enagas	653 812	0,29
233 768	Snam	1 017 437	0,44
		<b>1 671 249</b>	<b>0,73</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
40 753	Cameco	370 596	0,16
48 629	Tenaris	757 081	0,33
		<b>1 127 677</b>	<b>0,49</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
17 216	AltaGas	393 448	0,17
57 427	Anadarko Petroleum	2 603 740	1,14
22 654	Antero Resources	489 553	0,21
39 008	Apache	1 869 653	0,82
36 288	ARC Resources	473 893	0,21
41 511	Baker Hughes	2 262 765	0,99
2 011 863	BP	11 571 734	5,06
48 814	Cabot Oil & Gas	1 224 255	0,53
26 855	Caltex Australia	651 138	0,28
114 414	Canadian Natural Resources	3 296 660	1,44
105 178	Cenovus Energy	774 237	0,34
20 934	Cheniere Energy	1 019 695	0,45
194 782	Chevron	20 321 606	8,88
9 852	Cimarex Energy	926 187	0,40
15 221	Concho Resources	1 849 808	0,81
127 265	ConocoPhillips	5 594 569	2,45
9 633	Continental Resources	311 435	0,14
4 561	Core Laboratories	461 892	0,20
55 735	Crescent Point Energy	425 727	0,19
51 200	Devon Energy	1 636 864	0,72
9 345	Diamondback Energy	829 929	0,36
167 659	Enbridge	6 669 180	2,91
100 280	Encana	881 031	0,38
261 833	Eni	3 930 018	1,72
59 405	EOG Resources	5 377 341	2,35
17 908	EQT	1 049 230	0,46
426 578	Exxon Mobil	34 437 642	15,05
51 600	Galp Energia SGPS	780 088	0,34
89 239	Halliburton	3 811 398	1,67
11 207	Helmerich & Payne	608 988	0,27
29 396	Hess	1 289 603	0,56
17 269	HollyFrontier	474 379	0,21
36 236	Husky Energy	410 714	0,18
9 059	Idemitsu Kosan	257 193	0,11
30 568	Imperial Oil	889 713	0,39
97 500	Inpex	938 034	0,41

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
37 886	Inter Pipeline	740 975	0,32
316 693	JXTG Holdings	1 383 066	0,60
19 178	Keyera	602 792	0,26
206 798	Kinder Morgan	3 962 250	1,73
7 255	Koninklijke Vopak	335 952	0,15
19 267	Lundin Petroleum	370 284	0,16
87 379	Marathon Oil	1 035 441	0,45
54 331	Marathon Petroleum	2 843 141	1,24
16 835	Murphy Oil	431 481	0,19
38 948	National Oilwell Varco	1 282 947	0,56
13 198	Neste	519 177	0,23
20 595	Newfield Exploration	586 134	0,26
48 273	Noble Energy	1 366 126	0,60
78 661	Occidental Petroleum	4 709 434	2,06
141 100	Oil Search	738 134	0,32
15 169	OMV	786 071	0,34
21 747	ONEOK	1 134 324	0,50
22 790	Parsley Energy	632 422	0,28
41 074	Pembina Pipeline	1 358 380	0,59
26 811	Petrofac	153 931	0,07
16 954	Peyto Exploration & Development	307 044	0,13
45 360	Phillips 66	3 750 818	1,64
17 444	Pioneer Natural Resources	2 783 714	1,22
14 219	Plains GP Holdings	371 969	0,16
21 933	PrairieSky Royalty	498 715	0,22
25 428	Range Resources	589 167	0,26
123 061	Repsol	1 880 787	0,82
455 532	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	12 041 358	5,26
385 489	Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	10 327 570	4,51
62 452	Saipem	230 357	0,10
193 376	Santos	449 437	0,20
143 492	Schlumberger	9 447 513	4,13
25 297	Seven Generations Energy	432 622	0,19
19 507	Showa Shell Sekiyu	180 903	0,08
116 974	Statoil	1 932 658	0,84
171 721	Suncor Energy	5 010 017	2,19
22 138	Targa Resources	1 000 638	0,44
45 539	TechnipFMC	1 238 661	0,54
15 571	Tesoro	1 457 446	0,64
239 876	Total	11 842 368	5,18
23 492	Tourmaline Oil	504 317	0,22
89 234	TransCanada	4 247 668	1,86
46 430	Valero Energy	3 132 168	1,37
32 273	Veresen	455 753	0,20
11 543	Vermilion Energy	365 657	0,16
96 623	Weatherford International	373 931	0,16
84 842	Williams	2 569 016	1,12
78 203	Woodside Petroleum	1 791 770	0,78
		<b>224 979 844</b>	<b>98,33</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>228 729 123</b>	<b>99,97</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Droits – 0,02 % (31 décembre 2016 – 0,02 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pétrole et gaz</b>			
120 459	Repsol	54 956	0,02
<b>Total des droits</b>		<b>54 956</b>	<b>0,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		228 784 079	99,99
<b>Autres actifs nets – 0,01 % (31 décembre 2016 – 0,04 %)</b>		12 629	0,01
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>228 796 708</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			98,81
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68			0,02
Actif circulant			1,17
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Consumer Staples Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur de la consommation non cyclique. Le secteur des biens de consommation essentiels couvre, par exemple, les produits alimentaires, la vente au détail de produits alimentaires et les produits ménagers et personnels.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	53 173 243 \$	32,79 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	11,30 %	11,29 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,05 %	0,01 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,26 % (31 décembre 2016 – 99,35 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Agriculture</b>			
28 958	Altria Group	2 156 502	4,05
8 530	Archer-Daniels-Midland	352 972	0,66
27 838	British American Tobacco	1 892 622	3,56
2 087	Bunge	155 690	0,29
104 674	Golden Agri-Resources	28 509	0,05
14 313	Imperial Tobacco Group	641 140	1,21
16 436	Japan Tobacco	577 367	1,09
23 176	Philip Morris International	2 722 021	5,12
12 772	Reynolds American	830 691	1,56
2 829	Swedish Match	99 515	0,19
		<b>9 457 029</b>	<b>17,78</b>
<b>Boissons</b>			
11 376	Anheuser-Busch InBev	1 254 802	2,36
5 792	Asahi Group Holdings	217 947	0,41
3 067	Brown-Forman	149 056	0,28
1 598	Carlsberg	170 493	0,32
60 935	Coca-Cola	2 732 935	5,14
8 490	Coca-Cola Amatil	60 108	0,11
1 835	Coca-Cola Bottlers Japan	53 077	0,10
3 261	Coca-Cola European Partners	132 222	0,25
2 694	Coca-Cola HBC	79 016	0,15
2 581	Constellation Brands	500 017	0,94
37 594	Diageo	1 107 770	2,08
2 740	Dr Pepper Snapple Group	249 641	0,47
3 449	Heineken	334 881	0,63
1 512	Heineken Holding	138 392	0,26
12 991	Kirin Holdings	264 653	0,50
2 822	Molson Coors Brewing	243 652	0,46
5 959	Monster Beverage	296 043	0,56
21 310	PepsiCo	2 461 092	4,63
3 173	Pernod Ricard	424 324	0,80
332	Remy Cointreau	38 718	0,07
2 093	Suntory Beverage & Food	97 236	0,18
11 099	Treasury Wine Estates	112 038	0,21
		<b>11 118 113</b>	<b>20,91</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
8 128	Ajinomoto	175 530	0,33
5 329	Associated British Foods	203 233	0,38
33	Barry Callebaut	45 417	0,09
1 197	Calbee	47 034	0,09
2 757	Campbell Soup	143 778	0,27
8 491	Carrefour	214 510	0,40
823	Casino Guichard Perrachon	48 680	0,09
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Non-assorti de droits de vote	52 253	0,10
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli - Droits de vote	139 613	0,26
889	Colruyt	46 768	0,09
6 514	ConAgra Brands	232 941	0,44
8 813	Danone - Droits de vote	661 500	1,24
9 228	Distribuidora Internacional de Alimentacion	57 372	0,11

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,26 % (31 décembre 2016 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
2 573	Empire	43 824	0,08
8 670	General Mills	480 318	0,90
758	George Weston	68 516	0,13
2 158	Hershey	231 704	0,44
4 353	Hormel Foods	148 481	0,28
1 193	ICA Gruppen	44 356	0,08
1 077	Ingredion	128 389	0,24
24 315	J Sainsbury	79 497	0,15
3 732	Jeronimo Martins SGPS	72 744	0,14
1 741	JM Smucker	206 013	0,39
3 926	Kellogg	272 700	0,51
2 372	Kerry Group	203 797	0,38
2 183	Kikkoman	69 749	0,13
19 148	Koninklijke Ahold Delhaize	365 589	0,69
9 086	Kraft Heinz	778 125	1,46
14 042	Kroger	327 459	0,62
3 298	Loblaw	183 197	0,35
5 699	Marine Harvest	97 221	0,18
1 701	McCormick & Co	165 865	0,31
1 833	MEIJI Holdings	148 617	0,28
3 447	Metro – Cotation au Canada	113 281	0,21
2 643	Metro – Cotation en Allemagne	89 093	0,17
22 792	Mondelez International	984 387	1,85
46 490	Nestle	4 051 157	7,62
2 571	NH Foods	78 141	0,15
2 933	Nisshin Seifun Group	48 161	0,09
871	Nissin Foods Holdings	54 418	0,10
12 236	Orkla	123 943	0,23
3 212	Saputo	102 021	0,19
11 257	Seven & I Holdings	463 665	0,87
7 676	Sysco	386 333	0,73
6 889	Tate & Lyle	59 239	0,11
121 882	Tesco	267 242	0,50
1 326	Toyo Suisan Kaisha	50 805	0,10
4 294	Tyson Foods	268 933	0,51
16 904	Wesfarmers	520 204	0,98
121 149	WH Group	122 290	0,23
4 767	Whole Foods Market	200 738	0,38
23 733	Wilmar International	57 745	0,11
32 997	WM Morrison Supermarkets	103 382	0,19
19 275	Woolworths	377 606	0,71
1 304	Yakult Honsha	88 782	0,17
1 959	Yamazaki Baking	39 037	0,07
		<b>14 835 393</b>	<b>27,90</b>
<b>Produits ménagers</b>			
3 809	Church & Dwight	197 611	0,37
1 919	Clorox	255 688	0,48
1 555	Henkel & Co	187 819	0,35
5 313	Kimberly-Clark	685 961	1,29
9 931	Reckitt Benckiser Group	1 004 126	1,89
392	Spectrum Brands Holdings	49 016	0,09
		<b>2 380 221</b>	<b>4,47</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
1 509	Beiersdorf	158 409	0,30

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,26 % (31 décembre 2016 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits d'hygiène personnelle (suite)</b>			
12 522	Colgate-Palmolive	928 256	1,74
7 316	Coty	137 248	0,26
9 061	Essity	247 620	0,47
3 328	Estee Lauder	319 421	0,60
7 400	Kao	439 416	0,83
449	Kose	49 032	0,09
3 761	L'Oreal	782 425	1,47
3 326	Lion	68 853	0,13
1 359	Pola Orbis Holdings	35 825	0,07
38 191	Procter & Gamble	3 328 346	6,26
5 684	Shiseido	202 046	0,38
6 055	Unicharm	152 075	0,29
19 166	Unilever – Cotation en Angleterre	1 034 415	1,94
24 324	Unilever – Cotation aux Pays-Bas	1 340 529	2,52
		<b>9 223 916</b>	<b>17,35</b>
<b>Détail</b>			
9 154	Aeon	139 070	0,26
6 263	Alimentation Couche-Tard	299 768	0,56
6 558	Costco Wholesale	1 048 821	1,97
15 316	CVS Health	1 232 325	2,32
1 221	FamilyMart UNY Holdings	69 874	0,13
1 180	Jean Coutu Group	18 081	0,03
743	Lawson	51 976	0,10
1 095	Sundrug	40 833	0,08
544	Tsuruha Holdings	57 760	0,11
22 944	Wal-Mart Stores	1 736 402	3,27
13 698	Walgreens Boots Alliance	1 072 690	2,02
		<b>5 767 600</b>	<b>10,85</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>52 782 272</b>	<b>99,26</b>
<b>Actions privilégiées – 0,69 % (31 décembre 2016 – 0,65 %)</b>			
<b>Produits ménagers</b>			
2 664	Henkel & Co	366 130	0,69
		<b>366 130</b>	<b>0,69</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>366 130</b>	<b>0,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		53 148 402	99,95
<b>Autres actifs nets – 0,05 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>		24 841	0,05
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>53 173 243</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,78
Actif circulant			0,22
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Information Technology Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur des technologies de l'information.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	230 567 554 \$	21,58 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	17,60 %	17,71 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,10 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

#### Actions – 107,28 % (31 décembre 2016 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
5 344	Harris	582 923	0,25
		<b>582 923</b>	<b>0,25</b>
<b>Pièces auto</b>			
8 568	Mobileye	538 070	0,23
		<b>538 070</b>	<b>0,23</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
19 274	Automatic Data Processing	1 974 814	0,86
5 603	CDK Global	347 722	0,15
1 398	CoStar Group	368 513	0,16
3 951	FleetCor Technologies	569 774	0,25
3 878	Gartner	478 972	0,21
6 567	Global Payments	593 131	0,26
49 256	PayPal Holdings	2 643 570	1,14
8 886	Sabre	193 448	0,08
7 086	Total System Services	412 759	0,18
6 919	Vantiv	438 249	0,19
20 792	Western Union	396 088	0,17
		<b>8 417 040</b>	<b>3,65</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
26 733	Accenture	3 306 337	1,43
12 757	Alphabet – Actions de Catégorie A	11 859 928	5,14
13 406	Alphabet – Actions de Catégorie C	12 182 434	5,28
225 265	Apple	32 442 666	14,07
4 053	Atos	568 124	0,25
42 470	Auto Trader Group	209 632	0,09
21 634	BlackBerry	215 890	0,09
6 899	Capgemini	711 956	0,31
6 891	CDW	430 894	0,19
9 228	CGI Group	470 815	0,20
5 632	Check Point Software Technologies	614 339	0,27
26 050	Cognizant Technology Solutions	1 729 720	0,75
19 938	Computershare	216 249	0,09
9 279	Dell Technologies	567 040	0,25
12 208	DXC Technology	936 598	0,41
44 340	eBay	1 548 353	0,67
2 782	F5 Networks	353 481	0,15
101 121	Facebook	15 267 249	6,62
6 302	Fortinet	235 947	0,10
84 519	Fujitsu	622 684	0,27
3 494	Gemalto	209 416	0,09
71 402	Hewlett Packard Enterprise	1 184 559	0,51
72 595	HP	1 268 961	0,55
2 508	Ingenico Group	227 381	0,10
38 785	International Business Machines	5 966 297	2,59
6 286	Kakaku.com	90 240	0,04
6 138	Leidos Holdings	317 273	0,14
1 829	LINE	63 077	0,03
1 801	MercadoLibre	451 835	0,20
1 890	Mixi	105 131	0,05

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 107,28 % (31 décembre 2016 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques (suite)</b>			
11 872	NetApp	475 474	0,21
5 639	Nomura Research Institute	222 077	0,10
27 085	NTT Data	301 319	0,13
2 935	Obic	180 238	0,08
2 281	Otsuka	141 497	0,06
3 936	Palo Alto Networks	526 676	0,23
12 739	Seagate Technology	493 636	0,21
3 416	Shopify	296 174	0,13
26 571	Symantec	750 631	0,32
5 538	TDK	364 238	0,16
5 104	Trend Micro	263 013	0,11
26 529	Twitter	474 073	0,21
5 281	United Internet	289 989	0,13
3 955	VeriSign	367 657	0,16
12 369	Western Digital	1 095 893	0,47
61 858	Yahoo Japan	269 211	0,12
4 454	Zillow Group	218 291	0,09
		<b>101 104 593</b>	<b>43,85</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
2 161	Alliance Data Systems	554 707	0,24
40 907	Mastercard	4 968 155	2,15
79 776	Visa	7 481 393	3,25
85 872	Worldpay Group	351 139	0,15
		<b>13 355 394</b>	<b>5,79</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
1 982	Arista Networks	296 884	0,13
215 018	Cisco Systems	6 730 063	2,92
8 360	CommScope Holding	317 931	0,14
16 401	Juniper Networks	457 260	0,20
7 073	Motorola Solutions	613 512	0,26
2 578	Nice	206 701	0,09
250 577	Nokia	1 530 435	0,66
131 788	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	941 393	0,41
		<b>11 094 179</b>	<b>4,81</b>
<b>Équipements électriques</b>			
10 287	Brother Industries	237 399	0,10
45 774	Canon	1 554 589	0,67
30 395	Ricoh	268 350	0,12
12 039	Seiko Epson	267 760	0,12
9 274	Xerox	266 442	0,12
		<b>2 594 540</b>	<b>1,13</b>
<b>Électronique</b>			
8 517	Alps Electric	245 595	0,11
13 210	Amphenol	975 162	0,42
3 837	Arrow Electronics	300 898	0,13
5 535	Avnet	215 201	0,09
39 849	Corning	1 197 462	0,52
22 980	Flex	374 804	0,16
5 916	FLIR Systems	205 049	0,09
6 236	Hamamatsu Photonics	191 476	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 107,28 % (31 décembre 2016 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Électronique (suite)</b>			
1 351	Hirose Electric	192 622	0,08
2 990	Hitachi High-Technologies	116 023	0,05
4 195	Keyence	1 842 126	0,80
13 769	Kyocera	797 269	0,35
8 235	Murata Manufacturing	1 251 081	0,54
113 833	NEC	301 907	0,13
3 649	Nippon Electric Glass	132 664	0,06
8 280	Omron	359 247	0,16
15 255	TE Connectivity	1 200 263	0,52
10 832	Trimble	386 377	0,17
10 831	Yaskawa Electric	229 518	0,10
9 781	Yokogawa Electric	156 778	0,07
		<b>10 671 522</b>	<b>4,63</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
10 760	Shimadzu	204 743	0,09
		<b>204 743</b>	<b>0,09</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
1 200	Disco	191 385	0,08
		<b>191 385</b>	<b>0,08</b>
<b>Industrie</b>			
17 676	FUJIFILM Holdings	635 556	0,28
20 538	Konica Minolta	170 358	0,07
		<b>805 914</b>	<b>0,35</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
4 856	Nintendo	1 628 463	0,71
		<b>1 628 463</b>	<b>0,71</b>
<b>Machines</b>			
11 100	Hexagon	527 064	0,23
207 823	Hitachi	1 275 126	0,55
		<b>1 802 190</b>	<b>0,78</b>
<b>Semiconducteur</b>			
35 468	Advanced Micro Devices	442 641	0,19
15 626	Analog Devices	1 215 703	0,53
46 364	Applied Materials	1 915 297	0,83
11 435	ASM Pacific Technology	154 538	0,07
16 029	ASML Holding	2 085 962	0,90
17 219	Broadcom	4 012 888	1,74
48 691	Infineon Technologies	1 026 555	0,45
203 001	Intel	6 849 254	2,97
6 730	KLA-Tencor	615 862	0,27
6 992	Lam Research	988 878	0,43
17 446	Marvell Technology Group	288 208	0,12
12 164	Maxim Integrated Products	546 164	0,24
9 293	Microchip Technology	717 234	0,31
44 980	Micron Technology	1 343 103	0,58
23 143	NVIDIA	3 345 552	1,45
14 856	NXP Semiconductors	1 625 989	0,70

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 107,28 % (31 décembre 2016 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Semiconducteurs (suite)</b>			
5 449	Qorvo	345 031	0,15
63 418	QUALCOMM	3 501 942	1,52
4 066	Rohm	312 296	0,14
7 940	Skyworks Solutions	761 843	0,33
27 367	STMicroelectronics	392 353	0,17
42 920	Texas Instruments	3 301 835	1,43
6 786	Tokyo Electron	915 590	0,40
10 688	Xilinx	687 452	0,30
		<b>37 392 170</b>	<b>16,22</b>
<b>Logiciels</b>			
30 316	Activision Blizzard	1 745 292	0,76
21 214	Adobe Systems	3 000 508	1,30
7 427	Akamai Technologies	369 939	0,16
18 841	Amadeus IT Group	1 124 955	0,49
3 665	ANSYS	445 957	0,19
8 600	Autodesk	867 052	0,38
5 078	Broadridge Financial Solutions	383 694	0,17
13 459	CA	463 932	0,20
11 969	Cadence Design Systems	400 842	0,17
6 713	Citrix Systems	534 221	0,23
865	Constellation Software	451 855	0,20
5 522	Dassault Systemes	494 339	0,21
4 500	Dena	100 765	0,04
13 235	Electronic Arts	1 399 204	0,61
14 116	Fidelity National Information Services	1 205 506	0,52
15 172	First Data	276 130	0,12
9 213	Fiserv	1 127 118	0,49
10 434	Intuit	1 385 740	0,60
3 334	Jack Henry & Associates	346 303	0,15
4 144	Konami Holdings	230 140	0,10
315 200	Microsoft	21 726 736	9,42
8 412	Nexon	166 204	0,07
12 519	Nuance Communications	217 956	0,10
11 298	Open Text	356 069	0,15
132 104	Oracle	6 623 695	2,87
1 607	Oracle Japan	104 263	0,05
13 866	Paychex	789 530	0,34
7 655	Red Hat	732 966	0,32
46 382	Sage Group	414 505	0,18
28 418	salesforce.com	2 460 999	1,07
42 198	SAP	4 401 391	1,91
7 128	ServiceNow	755 568	0,33
5 825	Splunk	331 384	0,14
7 442	SS&C Technologies Holdings	285 847	0,12
6 462	Synopsys	471 274	0,20
3 032	VMware	265 088	0,12
5 367	Workday	520 599	0,23
		<b>56 977 566</b>	<b>24,71</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>247 360 692</b>	<b>107,28</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		247 360 692	107,28
<b>Autres passifs nets – (7,28)% (31 décembre 2016 – 0,00%)</b>		(16 793 138)	(7,28)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>230 567 554</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

	<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	97,69
Actif circulant	2,31
Actif total	100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Industrials Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur de l'industrie.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	17 793 741 \$	32,23 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	12,84 %	12,86 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,02 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
2 435	Airbus	199 961	1,12
1 656	Arconic	37 508	0,21
13 329	BAE Systems	109 682	0,62
2 443	Boeing	483 103	2,72
1 127	CAE	19 404	0,11
10 040	Cobham	16 902	0,10
10	Dassault Aviation	13 944	0,08
98	Elbit Systems	12 084	0,07
1 080	General Dynamics	213 948	1,20
6 489	IHI	22 061	0,12
6 309	Kawasaki Heavy Industries	18 642	0,10
328	L-3 Technologies	54 802	0,31
1 698	Leonardo	28 178	0,16
1 098	Lockheed Martin	304 816	1,71
3 257	Meggitt	20 176	0,11
697	Northrop Grumman	178 927	1,01
1 230	Raytheon	198 620	1,12
685	Rockwell Collins	71 980	0,40
6 943	Rolls-Royce Holdings	80 356	0,45
1 312	Safran	120 071	0,67
444	Thales	47 724	0,27
222	TransDigm Group	59 689	0,34
3 223	United Technologies	393 561	2,21
859	Zodiac Aerospace	23 269	0,13
		<b>2 729 408</b>	<b>15,34</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
529	American Airlines Group	26 619	0,15
4 868	ANA Holdings	16 914	0,09
766	Delta Air Lines	41 165	0,23
1 001	Deutsche Lufthansa	22 748	0,13
667	easyJet	11 774	0,06
2 669	International Consolidated Airlines Group	21 154	0,12
502	Japan Airlines	15 521	0,09
1 933	Qantas Airways	8 481	0,05
675	Ryanair Holdings	13 827	0,08
2 237	Singapore Airlines	16 442	0,09
648	Southwest Airlines	40 267	0,23
331	United Continental Holdings	24 908	0,14
		<b>259 820</b>	<b>1,46</b>
<b>Pièces auto</b>			
940	JTEKT	13 737	0,08
1 099	NGK Insulators	21 900	0,12
218	WABCO Holdings	27 797	0,16
		<b>63 434</b>	<b>0,36</b>
<b>Automobiles</b>			
1 085	Hino Motors	12 042	0,07
1 472	PACCAR	97 211	0,54
6 550	Volvo	111 515	0,63
		<b>220 768</b>	<b>1,24</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Produits du bâtiment</b>			
852	Asahi Glass	35 867	0,20
2 097	Cie de Saint-Gobain	111 885	0,63
1 045	Daikin Industries	106 676	0,60
647	Fortune Brands Home & Security	42 210	0,24
156	Geberit	72 848	0,41
3 938	Johnson Controls International	170 752	0,96
162	Lennox International	29 750	0,17
1 116	LIXIL Group	27 900	0,15
1 344	Masco	51 354	0,29
596	TOTO	22 756	0,13
		<b>671 998</b>	<b>3,78</b>
<b>Produits chimiques</b>			
648	Brenntag	37 456	0,21
		<b>37 456</b>	<b>0,21</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
2 908	Abertis Infraestructuras	53 797	0,30
682	Adecco Group	51 916	0,29
629	AerCap Holdings	29 204	0,16
29	AMERCO	10 616	0,06
2 096	Ashtead Group	43 262	0,24
1 905	Atlantia	53 537	0,30
1 062	Babcock International Group	12 146	0,07
6 658	Brambles	49 691	0,28
1 408	Bunzl	41 846	0,23
1 112	Bureau Veritas	24 573	0,14
2 812	Capita	25 258	0,14
375	Cintas	47 265	0,27
2 240	Dai Nippon Printing	24 880	0,14
931	Edenred	24 242	0,14
503	Equifax	69 122	0,39
3 957	Experian	80 954	0,45
6 514	G4S	27 618	0,15
1 961	Groupe Eurotunnel	20 886	0,12
21 735	Hutchison Port Holdings Trust	9 346	0,05
1 551	IHS Markit	68 306	0,38
678	Intertek Group	37 139	0,21
699	ISS	27 418	0,15
427	Kurita Water Industries	11 629	0,07
328	Macquarie Infrastructure	25 715	0,14
284	ManpowerGroup	31 709	0,18
1 500	Nielsen Holdings	57 990	0,33
479	Park24	12 175	0,07
507	Randstad Holding	29 561	0,17
4 626	Recruit Holdings	79 502	0,45
4 533	RELX – Cotation en Angleterre	97 743	0,55
4 053	RELX – Cotation aux Pays-Bas	83 208	0,47
996	Republic Services	63 475	0,36
539	Robert Half International	25 834	0,15
412	Rollins	16 773	0,09
881	Secom	66 843	0,38
1 315	Securitas	22 139	0,12
23	SGS	55 768	0,31
300	Sohgo Security Services	13 510	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
359	Stericycle	27 399	0,15
2 214	Toppan Printing	24 276	0,14
8 610	Transurban Group	78 261	0,44
354	United Rentals	39 899	0,22
666	Verisk Analytics	56 190	0,32
1 104	Waste Connections	71 120	0,40
1 845	Waste Management	135 331	0,76
		<b>1 959 072</b>	<b>11,01</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
1 381	Seek	17 913	0,10
		<b>17 913</b>	<b>0,10</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
1 011	ACS Actividades de Construccion y Servicios	39 003	0,22
283	Aena	55 146	0,31
125	Aéroports de Paris	20 145	0,11
3 997	Auckland International Airport	20 867	0,12
380	Boskalis Westminster	12 324	0,07
892	Bouygues	37 561	0,21
406	CIMIC Group	12 096	0,07
308	Eiffage	27 949	0,16
2 069	Ferrovial	45 863	0,26
584	Fluor	26 735	0,15
175	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	15 429	0,09
81	Hochtief	14 818	0,08
193	Huntington Ingalls Industries	35 929	0,20
506	Jacobs Engineering Group	27 521	0,15
195	Japan Airport Terminal	7 454	0,04
861	JGC	13 962	0,08
3 788	Kajima	31 960	0,18
2 724	Obayashi	32 026	0,18
2 787	SATS	10 344	0,06
4 174	Sembcorp Industries	9 337	0,05
2 328	Shimizu	24 676	0,14
6 516	Singapore Technologies Engineering	17 416	0,10
1 428	Skanska	33 844	0,19
636	SNC-Lavalin Group	27 459	0,15
4 610	Sydney Airport	25 071	0,14
4 358	Taisei	39 794	0,22
2 107	Vinci	179 587	1,01
9 614	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	8 309	0,05
		<b>852 625</b>	<b>4,79</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
1 214	Fastenal	52 845	0,30
846	HD Supply Holdings	25 913	0,15
6 279	ITOCHU	93 268	0,52
6 927	Marubeni	44 746	0,25
6 337	Mitsubishi	132 876	0,75
7 191	Mitsui & Co	102 751	0,58
1 270	Rexel	20 750	0,12
4 984	Sumitomo	64 851	0,36
895	Toyota Tsusho	26 804	0,15
236	WW Grainger	42 605	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du
<b>Distribution et vente en gros (suite)</b>			
1 061	Wolseley	64 954	0,36
		<b>672 363</b>	<b>3,78</b>
<b>Équipements électriques</b>			
185	Acuity Brands	37 607	0,21
963	AMETEK	58 329	0,33
2 712	Emerson Electric	161 689	0,91
1 000	Gamesa Technologica	21 323	0,12
1 122	Legrand	78 381	0,44
205	Mabuchi Motor	10 199	0,06
1 001	Nidec	102 541	0,57
351	OSRAM Licht	27 923	0,16
864	Prysmian	25 375	0,14
2 365	Schneider Electric	181 454	1,02
		<b>704 821</b>	<b>3,96</b>
<b>Électronique</b>			
401	Allegion	32 529	0,18
4 205	Assa Abloy	92 281	0,52
1 306	Fortive	82 735	0,47
3 038	Honeywell International	404 935	2,28
3 900	Koninklijke Philips	138 315	0,78
1 601	Minebea Mitsumi	25 719	0,14
714	Sensata Technologies Holding	30 502	0,17
		<b>807 016</b>	<b>4,54</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
929	Vestas Wind Systems	85 649	0,48
		<b>85 649</b>	<b>0,48</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
706	Finning International	13 819	0,08
2 349	Fuji Electric	12 376	0,07
940	Makita	34 761	0,19
4 736	Sandvik	74 399	0,42
171	Schindler Holding - Non-assorti de droits de vote	36 230	0,20
85	Schindler Holding - Avec droits de vote	17 645	0,10
241	SMC	73 248	0,41
243	Snap-on	38 394	0,22
641	Stanley Black & Decker	90 208	0,51
505	THK	14 292	0,08
		<b>405 372</b>	<b>2,28</b>
<b>Produits ménagers</b>			
228	Hoshizaki	20 617	0,12
120	Societe BIC	14 220	0,08
		<b>34 837</b>	<b>0,20</b>
<b>Industrie</b>			
2 505	3M	521 516	2,93
1 232	Alfa Laval	25 182	0,14
617	AO Smith	34 756	0,20
3 646	Bolloré	16 555	0,09
8 108	Bombardier	14 734	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Industrie (suite)</b>			
11 329	CK Hutchison Holdings	142 221	0,80
652	Dover	52 303	0,29
1 887	Eaton	146 865	0,83
36 653	General Electric	989 971	5,56
1 309	Illinois Tool Works	187 514	1,05
1 138	IMI	17 665	0,10
1 094	Ingersoll-Rand	99 981	0,56
899	Jardine Matheson Holdings	57 716	0,33
929	Jardine Strategic Holdings	38 730	0,22
6 111	Keppel	27 917	0,16
6 472	NWS Holdings	12 734	0,07
560	Parker-Hannifin	89 499	0,50
725	Pentair	48 241	0,27
3 214	Siemens	441 170	2,48
1 659	Smiths Group	34 415	0,19
1 135	Textron	53 458	0,30
16 889	Toshiba	40 855	0,23
621	Wartsila	36 654	0,21
		<b>3 130 652</b>	<b>17,59</b>
<b>Machines</b>			
8 374	ABB	207 066	1,16
268	AGCO	18 061	0,10
645	Alstom	22 518	0,13
1 428	Amada Holdings	16 496	0,09
305	Andritz	18 347	0,10
2 817	Atlas Copco - Actions de Catégorie A	107 877	0,61
1 637	Atlas Copco - Actions de Catégorie B	56 497	0,32
2 463	Caterpillar	264 674	1,49
4 285	CNH Industrial	48 457	0,27
671	Cummins	108 850	0,61
1 137	Deere & Co	140 522	0,79
813	FANUC	156 688	0,88
548	Flowserve	25 444	0,14
767	GEA Group	31 344	0,18
451	Hitachi Construction Machinery	11 267	0,06
320	IDEX	36 163	0,20
3 874	Komatsu	98 419	0,55
1 416	Kone	71 933	0,40
4 426	Kubota	74 351	0,42
148	MAN	15 845	0,09
486	Metso	16 829	0,09
241	Middleby	29 284	0,17
8 140	Mitsubishi Electric	117 036	0,66
13 530	Mitsubishi Heavy Industries	55 367	0,31
472	Nabtesco	13 716	0,08
543	Rockwell Automation	87 944	0,49
429	Roper Technologies	99 326	0,56
2 449	Sumitomo Heavy Industries	16 151	0,09
362	Wabtec	33 123	0,19
911	Weir Group	20 484	0,12
754	Xylem	41 794	0,24
		<b>2 061 873</b>	<b>11,59</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias</b>			
1 267	Wolters Kluwer	53 562	0,30
		<b>53 562</b>	<b>0,30</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
1 142	MISUMI Group	26 080	0,15
1 619	NSK	20 216	0,11
1 582	SKF	32 017	0,18
		<b>78 313</b>	<b>0,44</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
373	DCC	33 867	0,19
		<b>33 867</b>	<b>0,19</b>
<b>Détail</b>			
1 045	Travis Perkins	19 750	0,11
		<b>19 750</b>	<b>0,11</b>
<b>Transports</b>			
16	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie A	30 509	0,17
27	AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	54 217	0,30
8 651	Aurizon Holdings	35 568	0,20
3 193	Canadian National Railway	258 695	1,45
615	Canadian Pacific Railway	98 806	0,56
608	Central Japan Railway	99 079	0,56
593	CH Robinson Worldwide	40 727	0,23
9 083	ComfortDelGro	15 173	0,09
3 892	CSX	212 348	1,19
4 165	Deutsche Post	155 908	0,88
798	DSV	48 966	0,27
1 389	East Japan Railway	132 830	0,75
756	Expeditors International of Washington	42 699	0,24
1 066	FedEx	231 674	1,30
1 019	Hankyu Hanshin Holdings	36 639	0,21
375	JB Hunt Transport Services	34 267	0,19
984	Kamigumi	10 316	0,06
449	Kansas City Southern	46 988	0,26
2 018	Keihan Holdings	12 824	0,07
1 977	Keikyu	23 806	0,13
2 427	Keio	20 304	0,11
572	Keisei Electric Railway	15 272	0,09
7 648	Kintetsu Group Holdings	29 473	0,17
227	Kuehne + Nagel International	37 926	0,21
671	Kyushu Railway	21 767	0,12
4 808	Mitsui OSK Lines	14 121	0,08
6 219	MTR	35 013	0,20
3 878	Nagoya Railroad	18 085	0,10
3 498	Nippon Express	21 886	0,12
6 778	Nippon Yusen	12 608	0,07
1 221	Norfolk Southern	148 596	0,83
1 237	Odakyu Electric Railway	24 947	0,14
3 763	Royal Mail	20 588	0,12
789	Seibu Holdings	14 585	0,08

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,96 % (31 décembre 2016 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du Compartiment
<b>Transports (suite)</b>			
4 089	Tobu Railway	22 308	0,13
4 481	Tokyu	34 178	0,19
3 417	Union Pacific	372 145	2,09
2 895	United Parcel Service	320 158	1,80
695	West Japan Railway	49 088	0,28
1 481	Yamato Holdings	30 033	0,17
<b>Total des Actions</b>		<b>17 785 689</b>	<b>99,96</b>
<b>Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Droits – 0,00 % (31 décembre 2016 – 0,00 %)</b>			
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
991	ACS Actividades de Construccion y Servicios	791	0,00
<b>Total des droits</b>		<b>791</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		17 786 480	99,96
<b>Autres actifs nets - 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,06 %)</b>		7 261	0,04
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>17 793 741</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total</b>
			<b>30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,49
Actif circulant			0,51
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

##### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Consumer Discretionary Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur de la consommation cyclique. Le secteur de la consommation cyclique est composé de sociétés fournissant des biens ou services non essentiels.

##### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	147 151 857 \$	27,67 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	11,14 %	11,19 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,04 %	(0,06 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

### Valeurs mobilières

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Pièces auto</b>			
5 709	Aisin Seiki	292 157	0,20
2 888	Autoliv	317 102	0,22
6 975	BorgWarner	295 461	0,20
21 079	Bridgestone	907 995	0,62
5 532	Cie Generale des Etablissements Michelin	734 428	0,50
3 552	Continental	765 481	0,52
8 718	Delphi Automotive	764 133	0,52
15 498	Denso	654 072	0,44
55 281	GKN	234 092	0,16
8 138	Goodyear Tire & Rubber	284 505	0,19
3 708	Koito Manufacturing	190 746	0,13
2 279	Lear	323 800	0,22
1 526	Linamar	75 107	0,05
11 750	Magna International	543 484	0,37
5 464	NGK Spark Plug	116 176	0,08
2 990	NOK	63 174	0,04
3 747	Nokian Renkaat	154 877	0,11
4 607	Stanley Electric	138 997	0,09
24 612	Sumitomo Electric Industries	378 949	0,26
6 150	Sumitomo Rubber Industries	103 777	0,07
2 268	Toyoda Gosei	54 076	0,04
5 331	Toyota Industries	280 404	0,19
7 755	Valeo	521 765	0,35
3 967	Yokohama Rubber	79 615	0,05
		<b>8 274 373</b>	<b>5,62</b>
<b>Automobiles</b>			
10 733	Bayerische Motoren Werke	994 991	0,68
31 274	Daimler	2 260 380	1,54
3 964	Ferrari	339 764	0,23
34 590	Fiat Chrysler Automobiles	364 138	0,25
120 106	Ford Motor	1 343 986	0,91
43 713	General Motors	1 526 895	1,04
55 820	Honda Motor	1 522 183	1,03
17 852	Isuzu Motors	220 211	0,15
18 741	Mazda Motor	261 533	0,18
21 523	Mitsubishi Motors	141 750	0,10
75 095	Nissan Motor	747 207	0,51
15 755	Peugeot	313 835	0,21
5 738	Renault	518 650	0,35
20 073	Subaru	676 365	0,46
11 118	Suzuki Motor	527 402	0,36
4 173	Tesla	1 508 999	1,02
84 601	Toyota Motor	4 437 110	3,01
1 064	Volkswagen	164 739	0,11
		<b>17 870 138</b>	<b>12,14</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
1 067	Rinnai	99 426	0,07
		<b>99 426</b>	<b>0,07</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
2 311	Benesse Holdings	87 207	0,06
6 698	H&R Block	207 035	0,14
		<b>294 242</b>	<b>0,20</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
13 152	Amazon.com	12 731 13	8,65
50	Cars.com	1 332	0,00
3 995	Expedia	595 055	0,40
13 964	Netflix	2 086 361	1,42
1 595	Priceline Group	2 983 479	2,03
30 181	Rakuten	355 102	0,24
6 252	Start Today	153 852	0,11
3 815	TripAdvisor	145 733	0,10
		<b>19 052 050</b>	<b>12,95</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
32 952	Barratt Developments	241 195	0,16
4 255	Berkeley Group Holdings	178 357	0,12
11 509	DR Horton	397 866	0,27
4 904	Iida Group Holdings	81 661	0,06
6 635	Lennar	353 778	0,24
114	NVR	274 810	0,19
9 925	Persimmon	289 040	0,20
9 251	PulteGroup	226 927	0,15
13 425	Sekisui Chemical	240 278	0,16
19 405	Sekisui House	341 867	0,23
106 230	Taylor Wimpey	243 134	0,17
4 992	Toll Brothers	197 234	0,13
		<b>3 066 147</b>	<b>2,08</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
3 116	Jardine Cycle & Carriage	100 370	0,07
184 207	Li & Fung	67 015	0,05
9 983	LKQ	328 940	0,22
		<b>496 325</b>	<b>0,34</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
5 764	Eutelsat Communications	146 997	0,10
712	Hikari Tsushin	74 901	0,05
11 720	SES	274 363	0,19
		<b>496 261</b>	<b>0,34</b>
<b>Équipements électriques</b>			
6 317	Casio Computer	97 094	0,07
		<b>97 094</b>	<b>0,07</b>
<b>Électronique</b>			
4 121	Garmin	210 295	0,14
		<b>210 295</b>	<b>0,14</b>
<b>Produits</b>			
7 965	Aramark	326 406	0,22
51 255	Compass Group	1 078 558	0,73

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires (suite)</b>			
3 020	Sodexo	389 913	0,27
		<b>1 794 877</b>	<b>1,22</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
5 987	Accor	280 275	0,19
17 430	Aristocrat Leisure	301 620	0,20
12 956	Crown Resorts	122 037	0,08
76 371	Galaxy Entertainment Group	463 717	0,32
196 027	Genting Singapore	154 475	0,10
6 364	Hilton Worldwide Holdings	393 613	0,27
5 770	InterContinental Hotels Group	319 809	0,22
12 839	Las Vegas Sands	820 284	0,56
10 569	Marriott International	1 060 176	0,72
7 981	Melco Resorts & Entertainment	179 174	0,12
22 657	Merlin Entertainments	141 413	0,10
31 036	MGM China Holdings	69 018	0,05
14 897	MGM Resorts International	466 127	0,32
7 119	Oriental Land	482 034	0,33
2 619	Paddy Power Betfair	279 204	0,19
78 235	Sands China	358 281	0,24
1 440	Sankyo	48 829	0,03
5 868	Sega Sammy Holdings	78 964	0,05
40 077	Shangri-La Asia	67 972	0,05
61 844	SJM Holdings	65 200	0,04
27 082	Tabcorp Holdings	90 779	0,06
42 743	Tatts Group	137 046	0,09
3 584	Toho	110 365	0,08
1 293	Vail Resorts	262 259	0,18
6 025	Whitbread	310 464	0,21
3 395	Wyndham Worldwide	340 892	0,23
50 389	Wynn Macau	117 735	0,08
2 657	Wynn Resorts	356 357	0,24
		<b>7 878 119</b>	<b>5,35</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
15 601	Newell Brands	836 526	0,57
43 893	Techtronic Industries	201 853	0,14
		<b>1 038 379</b>	<b>0,71</b>
<b>Produits ménagers</b>			
7 757	Electrolux	253 921	0,17
4 335	Leggett & Platt	227 717	0,16
71 591	Panasonic	971 028	0,66
720	SEB	129 133	0,09
48 000	Sharp	178 142	0,12
41 051	Sony	1 565 900	1,06
2 426	Whirlpool	464 870	0,32
		<b>3 790 711</b>	<b>2,58</b>
<b>Industrie</b>			
11 067	Nikon	176 899	0,12
		<b>176 899</b>	<b>0,12</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
6 594	Bandai Namco Holdings	224 769	0,15
11 264	Carnival - Non assorti de droits de vote	738 580	0,50
6 103	Carnival - Droits de vote	402 716	0,27
1 734	Flight Centre Travel Group	50 941	0,04
5 780	Harley-Davidson	312 236	0,21
3 664	Hasbro	408 573	0,28
11 140	Mattel	239 844	0,16
5 130	Norwegian Cruise Line Holdings	278 508	0,19
1 934	Polaris Industries	178 373	0,12
5 590	Royal Caribbean Cruises	610 596	0,42
2 357	Shimano	372 975	0,25
14 239	TUI	206 967	0,14
5 460	Yamaha	188 544	0,13
9 077	Yamaha Motor	234 115	0,16
		<b>4 447 737</b>	<b>3,02</b>
<b>Machines</b>			
13 505	Husqvarna	134 016	0,09
		<b>134 016</b>	<b>0,09</b>
<b>Médias</b>			
12 578	Altice Actions de Catégorie A	289 786	0,20
3 023	Altice Actions de Catégorie B	69 664	0,05
1 570	Axel Springer	94 189	0,06
12 028	CBS	767 146	0,52
6 987	Charter Communications	2 353 571	1,60
153 413	Comcast	5 970 834	4,06
7 000	Dentsu	334 550	0,23
4 817	Discovery Communications – Actions de Catégorie A	124 423	0,08
7 051	Discovery Communications – Actions de Catégorie C	177 756	0,12
7 352	DISH Network	461 411	0,31
7 540	Hakuhodo DY Holdings	100 055	0,07
12 892	Interpublic Group of Cos	317 143	0,22
117 486	ITV	276 832	0,19
2 330	JCDecaux	76 323	0,05
3 963	Lagardere	124 978	0,09
3 495	Liberty Broadband	303 191	0,21
7 786	Liberty Global - Actions de Catégorie A	250 086	0,17
19 377	Liberty Global - Actions de Catégorie C	604 175	0,41
3 097	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie A	130 012	0,09
5 771	Liberty Media-Liberty SiriusXM Actions de Catégorie C	240 651	0,16
12 477	News	170 935	0,12
7 641	Omnicom Group	633 439	0,43
26 455	Pearson	237 625	0,16
7 615	ProSiebenSat.1 Media	318 229	0,22
6 574	Publicis Groupe	489 693	0,33
1 251	RTL Group	94 328	0,06
2 367	Schibsted Actions de Catégorie A	56 966	0,04
2 888	Schibsted Actions de Catégorie B	63 610	0,04
2 781	Scripps Networks Interactive	189 970	0,13
13 571	Shaw Communications	295 621	0,20
50 831	Singapore Press Holdings	119 246	0,08
53 371	Sirius XM Holdings	291 939	0,20

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du
<b>Médias (suite)</b>			
33 575	Sky	433 505	0,30
1 710	Telenet Group Holding	107 561	0,07
25 119	Time Warner	2 522 199	1,71
34 168	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie A	968 321	0,66
14 303	Twenty-First Century Fox – Actions de Catégorie B	398 625	0,27
11 266	Viacom	378 200	0,26
33 342	Vivendi	741 170	0,50
51 261	Walt Disney	5 446 481	3,70
41 483	WPP	869 693	0,59
		<b>27 894 132</b>	<b>18,96</b>
<b>Immobilier</b>			
1 708	REA Group	86 992	0,06
		<b>86 992</b>	<b>0,06</b>
<b>Détail</b>			
1 136	ABC-Mart	66 830	0,05
2 405	Advance Auto Parts	280 399	0,19
2 250	AutoNation	94 860	0,06
926	AutoZone	528 246	0,36
4 882	Bed Bath & Beyond	148 413	0,10
9 134	Best Buy	523 652	0,36
2 169	Canadian Tire	246 445	0,17
6 051	CarMax	381 576	0,26
837	Chipotle Mexican Grill	348 276	0,24
16 910	Cie Financiere Richemont	1 394 967	0,95
9 112	Coach	431 362	0,29
4 015	Darden Restaurants	363 117	0,25
2 798	Dick's Sporting Goods	111 444	0,08
31 240	Dixons Carphone	115 083	0,08
8 934	Dollar General	644 052	0,44
7 667	Dollar Tree	536 077	0,36
3 536	Dollarama	337 373	0,23
1 578	Domino's Pizza	333 794	0,23
1 970	Domino's Pizza Enterprises	78 698	0,05
3 825	Don Quijote Holdings	145 020	0,10
1 133	Dufry	185 866	0,13
1 748	Fast Retailing	582 148	0,40
4 356	Foot Locker	214 664	0,15
7 653	Gap	168 289	0,11
4 791	Genuine Parts	444 413	0,30
17 402	Harvey Norman Holdings	50 990	0,03
30 786	Hennes & Mauritz	766 132	0,52
39 488	Home Depot	6 057 459	4,12
2 049	Hugo Boss	143 257	0,10
35 372	Industria de Diseno Textil	1 355 946	0,92
10 869	Isetan Mitsukoshi Holdings	108 922	0,07
7 863	J Front Retailing	120 646	0,08
2 455	Kering	834 975	0,57
73 708	Kingfisher	287 899	0,20
5 707	Kohl's	220 690	0,15
7 922	L Brands	426 917	0,29
14 152	Liberty Interactive QVC Group	347 290	0,24

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,00 % (31 décembre 2016 – 98,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Détail (suite)</b>			
28 187	Lowe's	2 185 338	1,48
3 325	Lululemon Athletica	198 403	0,13
5 497	Luxottica Group	317 555	0,22
9 843	Macy's	228 751	0,16
52 339	Marks & Spencer Group	226 596	0,15
6 663	Marui Group	98 202	0,07
26 927	McDonald's	4 124 139	2,80
2 208	McDonald's Holdings Japan	84 696	0,06
4 756	Next	238 216	0,16
2 583	Nitori Holdings	345 749	0,23
4 155	Nordstrom	198 734	0,13
2 964	O'Reilly Automotive	648 345	0,44
3 605	Pandora	335 957	0,23
2 602	PVH	297 929	0,20
7 236	Restaurant Brands International	452 090	0,31
12 790	Ross Stores	738 367	0,50
730	Ryohin Keikaku	182 370	0,12
748	Shimamura	91 603	0,06
2 091	Signet Jewelers	132 235	0,09
20 763	Staples	209 083	0,14
47 267	Starbucks	2 756 139	1,87
991	Swatch Group (Au porteur)	366 431	0,25
1 805	Swatch Group (Nominative)	132 032	0,09
9 612	Takashimaya	91 449	0,06
17 317	Target	905 506	0,61
4 045	Tiffany & Co	379 704	0,26
21 112	TJX	1 523 653	1,03
4 282	Tractor Supply	232 127	0,16
1 926	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	553 417	0,38
7 063	USS	140 367	0,09
19 699	Yamada Denki	97 829	0,07
10 901	Yum! Marques	804 058	0,55
3 598	Zalando	164 189	0,11
		<b>38 907 446</b>	<b>26,44</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
6 115	Adidas	1 169 966	0,79
5 251	Asics	97 300	0,07
14 274	Burberry Group	307 969	0,21
1 777	Christian Dior	507 399	0,34
7 563	Gildan Activewear	232 067	0,16
12 489	Hanesbrands	289 245	0,20
683	Hermes International	337 032	0,23
9 057	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 255 031	1,53
5 391	Michael Kors Holdings	195 424	0,13
2 053	Mohawk Industries	496 190	0,34
43 045	NIKE	2 539 655	1,73
1 779	Ralph Lauren	131 290	0,09
5 984	Under Armour - Actions de Catégorie A	130 212	0,09
6 105	Under Armour - Actions de Catégorie C	123 077	0,08
11 372	VF	655 027	0,44
24 680	Yue Yuen Industrial Holdings	102 432	0,07
		<b>9 569 316</b>	<b>6,50</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>145 674 975</b>	<b>99,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions privilégiées – 0,96 % (31 décembre 2016 – 0,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Automobiles</b>			
1 749	Bayerische Motoren Werke	143 986	0,10
5 032	Porsche Automobil Holding	282 314	0,19
6 015	Volkswagen	914 835	0,62
		<b>1 341 135</b>	<b>0,91</b>
<b>Pièces auto</b>			
5 381	Schaeffler	76 962	0,05
		<b>76 962</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>1 418 097</b>	<b>0,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		147 093 072	99,96
<b>Autres actifs nets – 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,06 %)</b>		<b>58 785</b>	<b>0,04</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>147 151 857</b>	<b>100,00</b>

	% de l'Actif total 30/06/2017
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,81
Actif circulant	0,19
Actif total	100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Utilities Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur des services aux collectivités, par exemple l'énergie, l'eau et le gaz.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	3 518 009 \$	22,21 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	11,01 %	10,89 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	0,12 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2016 – 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
1 985	CK Infrastructure Holdings	16 681	0,47
		<b>16 681</b>	<b>0,47</b>
<b>Services publics</b>			
1 974	AES	21 931	0,62
2 012	AGL Energy	39 354	1,12
682	Alliant Energy	27 396	0,78
727	Ameren	39 745	1,13
1 475	American Electric Power	102 468	2,91
5 350	AusNet Services	7 120	0,20
1 226	CenterPoint Energy	33 568	0,95
1 928	Chubu Electric Power	25 610	0,73
833	Chugoku Electric Power	9 186	0,26
4 915	CLP Holdings	52 006	1,48
839	CMS Energy	38 804	1,10
919	Consolidated Edison	74 274	2,11
2 170	Contact Energy	8 278	0,24
1 884	Dominion Energy	144 371	4,10
440	DONG Energy	19 837	0,56
539	DTE Energy	57 021	1,62
2 099	Duke Energy	175 455	4,99
6 604	E.ON	62 126	1,77
976	Edison International	76 313	2,17
7 112	EDP - Energias de Portugal	23 224	0,66
430	Electric Power Development	10 631	0,30
1 645	Electricite de France	17 790	0,51
157	Emera	5 828	0,17
955	Endesa	21 970	0,62
24 400	Enel	130 637	3,71
5 126	Engie	77 261	2,20
538	Entergy	41 302	1,17
951	Eversource Energy	57 735	1,64
2 780	Exelon	100 275	2,85
1 330	FirstEnergy	38 783	1,10
1 203	Fortis	42 221	1,20
1 330	Fortum	20 828	0,59
7 908	HK Electric Investments & HK Electric Investments	7 273	0,21
889	Hydro One	15 902	0,45
17 443	Iberdrola	137 929	3,92
416	Innogy	16 353	0,47
2 107	Kansai Electric Power	29 010	0,82
1 283	Kyushu Electric Power	15 575	0,44
2 099	Mercury	5 103	0,15
3 825	Meridian Energy	8 150	0,23
1 403	NextEra Energy	196 602	5,59
600	OGE Energy	20 874	0,59
1 530	PG&E	101 546	2,89
334	Pinnacle West Capital	28 443	0,81
4 154	Power Assets Holdings	36 690	1,04

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,98 % (31 décembre 2016 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
2 046	PPL	79 098	2,25
1 519	Public Service Enterprise Group	65 332	1,86
1 299	Red Electrica	27 105	0,77
1 552	RWE	30 880	0,88
406	SCANA	27 206	0,77
2 973	Southern	142 347	4,05
3 030	SSE	57 187	1,63
4 211	Terna Rete Elettrica Nazionale	22 698	0,65
1 343	Tohoku Electric Power	18 586	0,53
4 371	Tokyo Electric Power Holdings	18 012	0,51
947	WEC Energy Group	58 127	1,65
426	Westar Energy	22 587	0,64
1 522	Xcel Energy	69 829	1,99
		<b>2 861 792</b>	<b>81,35</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
316	Atmos Energy	26 212	0,75
382	Canadian Utilities	12 257	0,35
16 386	Centrica	42 612	1,21
1 051	Gas Natural	24 562	0,70
25 131	Hong Kong & China Gas	47 259	1,34
10 290	National Grid	127 219	3,62
967	NiSource	24 523	0,70
5 533	Osaka Gas	22 627	0,64
713	Sempra Energy	80 391	2,28
1 105	Toho Gas	8 045	0,23
5 813	Tokyo Gas	30 229	0,86
518	UGI	25 076	0,71
		<b>471 012</b>	<b>13,39</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
3 314	APA Group	23 310	0,66
		<b>23 310</b>	<b>0,66</b>
<b>Eau</b>			
535	American Water Works	41 703	1,19
232	Atco	9 059	0,26
707	Severn Trent	20 038	0,57
1 104	Suez	20 417	0,58
2 037	United Utilities Group	22 954	0,65
1 434	Veolia Environment	30 258	0,86
		<b>144 429</b>	<b>4,11</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>3 517 224</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		3 517 224	99,98
<b>Autres actifs nets – 0,02 % (31 décembre 2016 – 0,03 %)</b>		785	0,02
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>3 518 009</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

	<b>% de l'Actif total</b>
	<b>30/06/2017</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	58,91
Actif circulant	41,09
Actif total	100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Telecommunication Services Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur des services de télécommunications.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	72 541 769 \$	11,99 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,30 %	0,22 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,16 %	0,07 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,56 % (31 décembre 2016 – 99,73 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartment
<b>Informatique et périphériques</b>			
1 766	Iliad	417 143	0,57
		<b>417 143</b>	<b>0,57</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
409 834	AT&T	15 463 037	21,32
10 185	BCE	457 999	0,63
138 408	Bezeq The Israeli Telecommunication	229 840	0,32
564 971	BT Group	2 163 078	2,98
36 474	CenturyLink	870 999	1,20
218 467	Deutsche Telekom	3 916 992	5,40
9 483	Elisa	366 981	0,50
252 884	HKT Trust & HKT	331 717	0,46
30 139	Inmarsat	301 252	0,41
122 366	KDDI	3 239 933	4,47
227 967	Koninklijke KPN	728 282	1,00
20 458	Level 3 Communications	1 213 159	1,67
4 406	Millicom International Cellular	259 934	0,36
46 161	Nippon Telegraph & Telephone	2 181 514	3,01
92 446	NTT DOCOMO	2 181 976	3,01
133 132	Orange	2 109 109	2,91
283 458	PCCW	161 220	0,22
10 141	Proximus	354 276	0,49
24 167	Rogers Communications	1 139 777	1,57
544 832	Singapore Telecommunications	1 539 308	2,12
55 042	SoftBank Group	4 456 364	6,14
122 290	Spark New Zealand	338 464	0,47
53 214	Sprint	436 887	0,60
40 360	StarHub	79 732	0,11
1 728	Swisscom	834 904	1,15
19 304	T-Mobile	1 170 208	1,61
54 186	TDC	314 702	0,43
24 091	Tele2	251 919	0,35
760 892	Telecom Italia	701 211	0,97
302 561	Telefonica	3 118 887	4,30
49 624	Telefonica Deutschland Holding	247 506	0,34
50 097	Telenor	828 307	1,14
173 371	Telia	797 323	1,10
277 779	Telstra	916 203	1,26
12 993	TELUS	447 907	0,62
24 683	TPG Telecom	107 919	0,15
272 045	Verizon Communications	12 149 530	16,75
1 776 313	Vodafone Group	5 024 234	6,93
12 144	Zayo Group Holdings	375 250	0,52
		<b>71 807 840</b>	<b>98,99</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>72 224 983</b>	<b>99,56</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Actions privilégiées – 0,41 % (31 décembre 2016 – 0,39 %)</b>			
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
402 242	Telecom Italia	295 911	0,41
		<b>295 911</b>	<b>0,41</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>295 911</b>	<b>0,41</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		72 520 894	99,97
<b>Autres actifs nets – 0,03 % (31 décembre 2016 – (0,12) %)</b>		20 875	0,03
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>72 541 769</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>			<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle			99,45
Actif circulant			0,55
Actif total			100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI World Materials Total Return Net Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de certaines sociétés dans divers pays développés. Les actions sont émises par les sociétés du secteur des matériaux.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	6 901 752 \$	34,14 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	9,78 %	9,82 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,07 %	(0,05 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,75 % (31 décembre 2016 – 99,79 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment</b>			
4 501	Boral	23 995	0,35
3 184	CRH	112 486	1,63
2 718	Fletcher Building	15 901	0,23
569	HeidelbergCement	54 936	0,80
139	Imerys	12 073	0,17
1 686	James Hardie Industries	26 511	0,38
1 740	LafargeHolcim	99 750	1,44
241	Martin Marietta Materials	53 642	0,78
8	Sika	51 459	0,75
4 704	Taiheiyo Cement	17 123	0,25
506	Vulcan Materials	64 100	0,93
		<b>531 976</b>	<b>7,71</b>
<b>Produits chimiques</b>			
528	Agrium	47 783	0,69
1 487	Air Liquide	183 507	2,66
832	Air Products & Chemicals	119 026	1,72
584	Air Water	10 728	0,16
964	Akzo Nobel	83 660	1,21
430	Albemarle	45 382	0,66
260	Arkema	27 706	0,40
4 827	Asahi Kasei	51 874	0,75
828	Axalta Coating Systems	26 529	0,38
3 516	BASF	325 185	4,71
541	Celanese	51 363	0,74
891	CF Industries Holdings	24 912	0,36
426	Covestro	30 712	0,45
502	Croda International	25 333	0,37
1 077	Daicel	13 391	0,19
4 644	Dow Chemical	292 897	4,24
560	Eastman Chemical	47 034	0,68
3 310	El du Pont de Nemours & Co	267 150	3,87
31	EMS-Chemie Holding	22 886	0,33
624	Evonik Industries	19 917	0,29
512	FMC	37 402	0,54
35	Givaudan	70 099	1,02
398	Hitachi Chemical	11 866	0,17
6 537	Incitec Pivot	17 098	0,25
304	International Flavors & Fragrances	41 040	0,59
1 971	Israel Chemicals	9 302	0,14
740	Johnson Matthey	27 597	0,40
735	JSR	12 671	0,18
740	K+S	18 923	0,27
1 071	Kaneka	8 159	0,12
782	Kansai Paint	17 991	0,26
694	Koninklijke DSM	50 374	0,73
1 357	Kuraray	24 613	0,36
350	LANXESS	26 462	0,38
710	Linde	134 263	1,95
1 310	LyondellBasell Industries	110 551	1,60
343	Methanex	15 120	0,22
5 472	Mitsubishi Chemical Holdings	45 296	0,66
708	Mitsubishi Gas Chemical	14 965	0,22

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2016 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du
<b>Produits chimiques (suite)</b>			
3 498	Mitsui Chemicals	18 524	0,27
1 677	Monsanto	198 490	2,88
1 272	Mosaic	29 040	0,42
622	Nippon Paint Holdings	23 527	0,34
471	Nissan Chemical Industries	15 552	0,23
631	Nitto Denko	51 891	0,75
882	Novozymes	38 547	0,56
3 212	Potash of Saskatchewan	52 309	0,76
983	PPG Industries	108 091	1,57
1 092	Praxair	144 745	2,10
322	Sherwin-Williams	113 009	1,64
1 487	Shin-Etsu Chemical	134 791	1,95
283	Solvay	37 926	0,55
6 013	Sumitomo Chemical	34 571	0,50
472	Symrise	33 388	0,48
497	Taiyo Nippon Sanso	5 578	0,08
715	Teijin	13 751	0,20
5 614	Toray Industries	46 982	0,68
2 237	Tosoh	22 916	0,33
364	Umicore	25 283	0,37
261	WR Grace & Co	18 795	0,27
679	Yara International	25 420	0,37
		<b>3 603 893</b>	<b>52,22</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
1 004	Ecolab	133 281	1,93
		<b>133 281</b>	<b>1,93</b>
<b>Emballages et conditionnement</b>			
4 428	Amcor	55 057	0,80
1 270	Ball	53 607	0,78
535	CCL Industries	27 028	0,39
534	Crown Holdings	31 858	0,46
360	Packaging of America	40 100	0,58
740	Sealed Air	33 122	0,48
625	Toyo Seikan Group Holdings	10 547	0,15
957	WestRock	54 224	0,79
		<b>305 543</b>	<b>4,43</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
378	Chr Hansen Holding	27 456	0,39
147	Frutarom Industries	10 283	0,15
		<b>37 739</b>	<b>0,54</b>
<b>Produits forestiers</b>			
1 494	International Paper	84 575	1,23
1 404	Mondi	36 730	0,53
3 297	Oji Holdings	17 019	0,25
2 106	Stora Enso	27 167	0,39
2 041	UPM-Kymmene	58 103	0,84
261	West Fraser Timber	12 336	0,18
		<b>235 930</b>	<b>3,42</b>
<b>Produits ménagers</b>			
342	Avery Dennison	30 223	0,44
		<b>30 223</b>	<b>0,44</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 99,75 % (31 décembre 2016 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD Compartiment	% du Compartiment
<b>Industrie</b>			
1 438	Orica	22 810	0,33
		<b>22 810</b>	<b>0,33</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
862	Agnico Eagle Mines	38 816	0,56
9 312	Alumina	13 714	0,20
5 094	Anglo American	67 756	0,98
1 528	Antofagasta	15 868	0,23
2 540	ArcelorMittal	57 534	0,83
4 458	Barrick Gold	70 816	1,03
12 281	BHP Billiton - Cotation en Australie	219 301	3,18
8 076	BHP Billiton - Cotation en Angleterre	123 366	1,79
2 190	BlueScope Steel	22 191	0,32
1 046	Boliden	28 511	0,41
2 636	First Quantum Minerals	22 266	0,32
6 011	Fortescue Metals Group	24 068	0,35
682	Franco-Nevada	49 137	0,71
5 250	Freeport-McMoRan	63 052	0,91
851	Fresnillo	16 426	0,24
46 785	Glencore	174 535	2,53
3 265	Goldcorp	42 035	0,61
837	Hitachi Metals	11 636	0,17
2 018	JFE Holdings	35 031	0,51
4 762	Kinross Gold	19 324	0,28
1 189	Kobe Steel	12 212	0,18
222	Maruichi Steel Tube	6 451	0,09
427	Mitsubishi Materials	12 921	0,19
2 932	Newcrest Mining	45 340	0,66
2 031	Newmont Mining	65 784	0,95
2 907	Nippon Steel & Sumitomo Metal	65 664	0,95
5 142	Norsk Hydro	28 409	0,41
1 218	Nucor	70 486	1,02
359	Randgold Resources	31 733	0,46
1 622	Rio Tinto - Cotation en Australie	78 718	1,14
4 732	Rio Tinto - Cotation en Angleterre	199 275	2,89
20 356	South32	41 846	0,61
927	Steel Dynamics	33 196	0,48
1 889	Sumitomo Metal Mining	25 226	0,37
2 171	Teck Resources	37 579	0,54
1 407	ThyssenKrupp	39 918	0,58
3 847	Turquoise Hill Resources	10 220	0,15
435	Voestalpine	20 242	0,29
1 687	Wheaton Precious Metals	33 462	0,48
3 653	Yamana Gold	8 804	0,13
		<b>1 982 869</b>	<b>28,73</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>6 884 264</b>	<b>99,75</b>
<b>Actions privilégiées – 0,21 % (31 décembre 2016 – 0,17 %)</b>			
<b>Produits chimiques</b>			
266	Fuchs Petrolub	14 464	0,21
		<b>14 464</b>	<b>0,21</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>14 464</b>	<b>0,21</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>6 898 728</b>	<b>99,96</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compar
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		6 898 728	99,96
<b>Autres actifs nets – 0,04 % (31 décembre 2016 – 0,04 %)</b>		3 024	0,04
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>6 901 752</b>	<b>100,00</b>

#### **Analyse de l'Actif total**

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle

Actif circulant

Actif total

**% de l'Actif total  
30/06/2017**

99,79

0,21

100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance ajustée d'obligations d'État libellées en dollars américains émises par des pays émergents. L'Indice de Référence vise à proposer une couverture ciblée de l'univers des obligations d'État des marchés émergents libellées en dollars américains avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus importantes pour les pays dont les paramètres fondamentaux sont relativement solides et en limitant les pondérations des pays dont les paramètres fondamentaux sont relativement faibles.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<u>Total de l'Actif net</u>	<u>Actif net par Action</u>
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2017</u>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	37 223 843 \$	13,19 \$
	<u>Cumul annuel</u>	<u>Cumul annuel</u>
	<u>Rendement du</u>	<u>Rendement de l'Indice</u>
	<u>Compartiment</u>	<u>Rendement de l'Indice</u>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	5,46 %	5,75 %
	<u>Cumul annuel</u>	<u>Cumul annuel</u>
	<u>Écart de suivi</u>	<u>Erreur de suivi<sup>1</sup></u>
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,13 %	(0,29 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

#### Obligations d'entreprises – 7,99 % (31 décembre 2016 – 6,36 %)

Valeur nominale Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment	
200 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,56	10/10/2018	204 051	0,55
300 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	5,00	06/04/2023	305 911	0,82
400 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	Ba1	4,49	25/11/2024	391 948	1,05
500 000	KSA Sukuk	A1	2,89	20/04/2022	501 035	1,35
500 000	KSA Sukuk	A1	3,63	20/04/2027	510 605	1,37
300 000	Malaysia Sukuk Global	A3	3,18	27/04/2026	301 413	0,81
200 000	Sharjah Sukuk	A3	3,76	17/09/2024	206 235	0,55
300 000	SoQ Sukuk AQSC	Aa3	3,24	18/01/2023	299 907	0,81
250 000	Sovereign Capital Fund	Baa3	3,90	24/06/2020	252 935	0,68
<b>Total Obligations d'entreprises</b>					<b>2 974 040</b>	<b>7,99</b>

#### Obligations d'État – 90,02 % (31 décembre 2016 – 91,47 %)

200 000	Argentine (République d')	B3	7,50	22/04/2026	214 867	0,58
70 000	Argentine (République d')	B3	6,88	26/01/2027	72 430	0,19
150 000	Argentine (République d')	B3	7,13	06/07/2036	148 732	0,40
300 000	Bahreïn (Gouvernement du)	Ba3	5,50	31/03/2020	312 287	0,84
200 000	Bahreïn (Gouvernement du)	Ba3	5,88	26/01/2021	208 929	0,56
200 000	Bahreïn (Gouvernement du)	Ba3	6,00	19/09/2044	166 368	0,45
200 000	Bolivie (Gouvernement)	Ba3	5,95	22/08/2023	222 800	0,60
250 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	4,88	22/01/2021	261 804	0,70
300 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	4,25	07/01/2025	294 251	0,79
100 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	8,25	20/01/2034	124 569	0,33
200 000	Brésil (Gouvernement du)	Ba2	5,00	27/01/2045	174 213	0,47
200 000	Chili (Gouvernement du)	Aa3	3,13	27/03/2025	204 369	0,55
200 000	Chili (Gouvernement du)	Aa3	3,13	21/01/2026	203 934	0,55
100 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	7,38	18/03/2019	108 960	0,29
100 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	11,75	25/02/2020	123 989	0,33
200 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	4,38	12/07/2021	212 971	0,57
250 000	Colombie (Gouvernement de)	Baa2	6,13	18/01/2041	287 772	0,77
230 000	Costa Rica (Gouvernement du)	Ba2	7,16	12/03/2045	241 212	0,65
400 000	Croatie (Gouvernement de la)	Ba2	6,75	05/11/2019	435 284	1,17
200 000	Croatie (Gouvernement de la)	Ba2	6,38	24/03/2021	222 044	0,60
100 000	République Dominicaine	B1	7,50	06/05/2021	109 923	0,29
100 000	République Dominicaine	B1	6,88	29/01/2026	111 287	0,30
120 000	République Dominicaine	B1	5,95	25/01/2027	125 103	0,34
150 000	République Dominicaine	B1	6,85	27/01/2045	159 907	0,43
250 000	Équateur (Gouvernement)	B3	10,75	28/03/2022	266 194	0,71
200 000	Ghana (Gouvernement)	B3	8,13	18/01/2026	203 914	0,55
200 000	Guatemala (Gouvernement)	Ba1	5,75	06/06/2022	218 266	0,59
250 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	4,00	25/03/2019	258 024	0,69
100 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	6,38	29/03/2021	112 398	0,30
100 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	5,38	21/02/2023	111 359	0,30
40 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	5,75	22/11/2023	45 747	0,12
300 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	5,38	25/03/2024	337 795	0,91
110 000	Hongrie (Gouvernement de la)	Baa3	7,63	29/03/2041	163 837	0,44
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	6,13	15/03/2019	213 256	0,57
700 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	3,40	29/03/2021	708 426	1,90
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	3,75	25/04/2022	205 193	0,55
250 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	5,88	15/01/2024	284 949	0,77
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	4,13	15/01/2025	206 068	0,55
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	4,75	08/01/2026	214 895	0,58
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	4,35	08/01/2027	208 876	0,56

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 90,02 % (31 décembre 2016 – 91,47 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
170 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	6,63	17/02/2037	210 355	0,57
100 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	7,75	17/01/2038	138 251	0,37
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	5,25	17/01/2042	216 418	0,58
300 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	6,75	15/01/2044	386 041	1,04
200 000	Indonésie (Gouvernement d')	Baa3	5,95	08/01/2046	237 252	0,64
200 000	Israël (Gouvernement d')	A1	5,13	26/03/2019	211 579	0,57
200 000	Israël (Gouvernement d')	A1	4,00	30/06/2022	214 461	0,58
200 000	Israël (Gouvernement d')	A1	4,50	30/01/2043	211 030	0,57
200 000	Kazakhstan (Gouvernement du)	Baa3	5,13	21/07/2025	217 245	0,58
200 000	Kazakhstan (Gouvernement du)	Baa3	6,50	21/07/2045	236 636	0,64
200 000	Kenya (Gouvernement du)	B1	6,88	24/06/2024	204 236	0,55
200 000	Corée (République de)	Aa2	3,88	11/09/2023	213 735	0,57
200 000	Corée (République de)	Aa2	2,75	19/01/2027	196 001	0,53
550 000	Koweït (Gouvernement)	Aa2	3,50	20/03/2027	561 730	1,51
300 000	Liban (Gouvernement du)	B3	5,45	28/11/2019	300 447	0,81
150 000	Liban (Gouvernement du)	B3	8,25	12/04/2021	161 657	0,43
400 000	Liban (Gouvernement du)	B3	6,00	27/01/2023	396 643	1,07
150 000	Liban (Gouvernement du)	B3	6,85	23/03/2027	151 012	0,41
200 000	Liban (Gouvernement du)	B3	6,65	03/11/2028	196 697	0,53
100 000	Liban (Gouvernement du)	B3	6,85	25/05/2029	100 250	0,27
50 000	Liban (Gouvernement du)	B3	7,25	23/03/2037	50 125	0,13
100 000	Lituanie (Gouvernement de)	A3	6,13	09/03/2021	112 807	0,30
200 000	Lituanie (Gouvernement de)	A3	6,63	01/02/2022	235 127	0,63
100 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	5,13	15/01/2020	108 388	0,29
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,50	21/01/2021	207 917	0,56
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,63	15/03/2022	207 626	0,56
150 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,00	02/10/2023	157 079	0,42
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	3,60	30/01/2025	202 578	0,54
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,13	21/01/2026	207 698	0,56
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,15	28/03/2027	207 088	0,56
100 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	7,50	08/04/2033	134 063	0,36
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	6,05	11/01/2040	235 761	0,63
420 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	5,55	21/01/2045	469 316	1,26
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,60	23/01/2046	195 083	0,52
200 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	4,35	15/01/2047	187 811	0,50
100 000	Mexique (Gouvernement du)	A3	5,75	12/10/2110	103 392	0,28
200 000	Maroc (Gouvernement du)	Baa3	4,25	11/12/2022	209 094	0,56
200 000	Oman (Gouvernement)	Baa1	3,63	15/06/2021	198 823	0,53
220 000	Oman (Gouvernement)	Baa1	5,38	08/03/2027	224 738	0,60
200 000	Oman (Gouvernement)	Baa1	6,50	08/03/2047	204 322	0,55
400 000	Panama (Gouvernement du)	Baa2	5,20	30/01/2020	431 975	1,16
100 000	Panama (Gouvernement du)	Baa2	6,70	26/01/2036	128 710	0,35
200 000	Panama (Gouvernement du)	Baa2	4,30	29/04/2053	196 481	0,53
200 000	Paraguay (Gouvernement)	Ba1	4,70	27/03/2027	205 980	0,55
200 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	8,75	21/11/2033	306 651	0,82
200 000	Pérou (Gouvernement du)	A3	5,63	18/11/2050	242 817	0,65
230 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	6,50	20/01/2020	256 384	0,69
250 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	4,00	15/01/2021	266 331	0,72
100 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	7,50	25/09/2024	127 768	0,34
110 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	7,75	14/01/2031	158 695	0,43
200 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	6,38	15/01/2032	261 560	0,70
200 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	6,38	23/10/2034	267 760	0,72
400 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,70	01/03/2041	404 090	1,09
250 000	Philippines (Gouvernement des)	Baa2	3,70	02/02/2042	252 212	0,68

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Obligations d'État – 90,02 % (31 décembre 2016 – 91,47 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartment
100 000	Pologne (République de la)	A2	6,38	15/07/2019	108 551	0,29
300 000	Pologne (République de la)	A2	5,13	21/04/2021	330 073	0,89
200 000	Pologne (République de la)	A2	5,00	23/03/2022	221 925	0,60
300 000	Pologne (République de la)	A2	3,25	06/04/2026	304 845	0,82
100 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	6,55	09/04/2019	106 861	0,29
200 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	5,25	20/01/2020	212 356	0,57
500 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	2,38	02/06/2021	487 747	1,31
300 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	3,25	02/06/2026	291 325	0,78
100 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	9,75	15/06/2030	156 739	0,42
250 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	6,40	20/01/2040	318 580	0,86
200 000	Qatar (Gouvernement du)	Aa3	4,63	02/06/2046	202 139	0,54
200 000	Roumanie (Gouvernement de la)	Baa3	6,75	07/02/2022	231 873	0,62
100 000	Roumanie (Gouvernement de la)	Baa3	6,13	22/01/2044	126 407	0,34
600 000	Russie (Fédération)	Ba1	3,50	16/01/2019	609 970	1,64
200 000	Russie (Fédération)	Ba1	5,00	29/04/2020	211 910	0,57
200 000	Russie (Fédération)	Ba1	4,88	16/09/2023	214 547	0,58
656 500	Russie (Fédération)	Ba1	7,50	31/03/2030	786 868	2,11
200 000	Russie (Fédération)	Ba1	5,63	04/04/2042	216 230	0,58
200 000	Russie (Fédération)	Ba1	5,88	16/09/2043	223 916	0,60
750 000	Arabie Saoudite (Gouvernement)	A1	2,38	26/10/2021	738 017	1,98
550 000	Arabie Saoudite (Gouvernement)	A1	3,25	26/10/2026	544 837	1,46
650 000	Arabie Saoudite (Gouvernement)	A1	4,50	26/10/2046	661 692	1,78
200 000	Serbie (Gouvernement)	Ba3	7,25	28/09/2021	230 715	0,62
200 000	Slovénie (Gouvernement de la)	Baa3	5,25	18/02/2024	228 902	0,61
150 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,88	30/05/2022	163 665	0,44
250 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	4,88	14/04/2026	250 577	0,67
200 000	Afrique du Sud (République d')	Baa3	5,00	12/10/2046	184 260	0,50
350 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B1	5,13	11/04/2019	357 905	0,96
200 000	Sri Lanka (Gouvernement du)	B1	6,85	03/11/2025	210 755	0,57
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	7,50	07/11/2019	219 017	0,59
150 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	5,63	30/03/2021	158 992	0,43
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,25	26/09/2022	217 383	0,58
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	5,75	22/03/2024	211 410	0,57
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	4,88	09/10/2026	197 170	0,53
400 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,00	25/03/2027	425 467	1,14
250 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,88	17/03/2036	280 491	0,75
250 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	7,25	05/03/2038	292 800	0,79
100 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,75	30/05/2040	111 330	0,30
250 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,00	14/01/2041	255 966	0,69
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	4,88	16/04/2043	177 050	0,48
200 000	Turquie (Gouvernement de la)	Ba1	6,63	17/02/2045	220 395	0,59
150 000	Émirats arabes unis (Gouvernement des)	Aa2	6,75	08/04/2019	163 050	0,44
400 000	Émirats arabes unis (Gouvernement des)	Aa2	3,13	03/05/2026	404 814	1,09
100 000	Uruguay (Gouvernement de l')	Baa2	4,50	14/08/2024	108 273	0,29
100 000	Uruguay (Gouvernement de l')	Baa2	4,38	27/10/2027	106 230	0,28
200 000	Uruguay (Gouvernement de l')	Baa2	5,10	18/06/2050	203 521	0,55
200 000	Zambie (Gouvernement de la)	B2	5,38	20/09/2022	187 224	0,50
<b>Total des Obligations d'État</b>					<b>33 509 898</b>	<b>90,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>					36 483 938	98,01
<b>Autres actifs nets – 1,99 % (31 décembre 2016 – 2,17 %)</b>					739 905	1,99
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>					<b>37 223 843</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Analyse de l'Actif total

Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Actif circulant

Actif total

**% de l'Actif total**  
**30/06/2017**

84,00

16,00

100,00

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### Objectif d'Investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le Markit iBoxx EUR Corporates Yield Plus Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance du marché des obligations d'entreprises affichant le plus haut rendement libellées en EUR dont la notation de crédit est comprise entre BB- et AAA.

#### Performance du Compartiment

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	162 651 518 €	15,81 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de l'Indice</b>
	<b>Compartiment</b>	
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	1,56 %	1,75 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,10 %	(0,19 %)

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
500 000	AbbVie	Baa2	1,38	17/05/2024	503 894	0,31
300 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	3,75	20/06/2023	348 054	0,21
300 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	2,50	27/02/2025	326 718	0,20
100 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,38	20/05/2026	98 809	0,06
100 000	Abertis Infraestructuras	Baa2	1,00	27/02/2027	94 420	0,06
100 000	ABN AMRO Bank	Baa2	6,38	27/04/2021	121 258	0,07
100 000	ABN AMRO Bank	Baa3	7,13	06/07/2022	128 557	0,08
400 000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	30/06/2025	421 964	0,26
200 000	ABN AMRO Bank	Baa2	2,88	18/01/2028	212 785	0,13
300 000	Accor	Baa3	2,63	05/02/2021	322 108	0,20
100 000	Accor	Baa3	1,25	25/01/2024	99 488	0,06
100 000	ACEA	Baa2	2,63	15/07/2024	109 414	0,07
100 000	ACEA	Baa2	1,00	24/10/2026	95 438	0,06
250 000	Achmea*	Baa3	4,25		241 102	0,15
200 000	Aegon	A3	1,00	08/12/2023	199 857	0,12
200 000	Aegon	Baa1	4,00	25/04/2044	210 184	0,13
200 000	Aeroporti di Roma	Baa1	3,25	20/02/2021	219 899	0,14
100 000	Akzo Nobel	Baa1	1,75	07/11/2024	104 751	0,06
100 000	Akzo Nobel	Baa1	1,13	08/04/2026	98 754	0,06
200 000	Akzo Nobel Sweden Finance	Baa1	2,63	27/07/2022	219 077	0,14
200 000	Alimentation Couche-Tard	Baa2	1,88	06/05/2026	202 711	0,12
300 000	Allergan Funding SCS	Baa3	0,50	01/06/2021	299 336	0,18
400 000	Allergan Funding SCS	Baa3	1,25	01/06/2024	398 159	0,25
100 000	Alliander*	A2	3,25		103 735	0,06
200 000	Allianz	A2	5,63	17/10/2042	241 166	0,15
400 000	Allianz	A2	2,24	07/07/2045	401 710	0,25
200 000	Allianz*	A2	3,38		213 768	0,13
300 000	Allianz*	A2	4,75		344 974	0,21
400 000	Allianz Finance II	A2	5,75	08/07/2041	471 405	0,29
100 000	Alstria Office	Baa2	2,25	24/03/2021	105 550	0,07
100 000	Alstria Office	Baa2	2,13	12/04/2023	105 682	0,07
100 000	America Movil	A3	1,50	10/03/2024	101 468	0,06
100 000	America Movil	A3	4,75	28/06/2022	119 038	0,07
100 000	America Movil	A3	3,26	22/07/2023	112 045	0,07
100 000	America Movil	Baa2	6,38	06/09/2073	118 375	0,07
500 000	America Movil	Baa2	5,13	06/09/2073	525 302	0,32
300 000	American Express Credit	A2	0,63	22/11/2021	301 228	0,19
150 000	American International Group	Baa1	1,50	08/06/2023	152 099	0,09
100 000	American Tower	Baa3	1,38	04/04/2025	98 442	0,06
100 000	Amgen	Baa1	1,25	25/02/2022	103 050	0,06
100 000	Anglo American Capital	Ba1	1,50	01/04/2020	101 777	0,06
100 000	Anglo American Capital	Ba1	2,88	20/11/2020	106 288	0,07
100 000	Anglo American Capital	Ba1	3,50	28/03/2022	109 395	0,07
100 000	Anglo American Capital	Ba1	3,25	03/04/2023	108 699	0,07
200 000	Anheuser-Busch InBev	A3	2,70	31/03/2026	224 395	0,14
100 000	Aon	Baa2	2,88	14/05/2026	109 429	0,07
100 000	AP Moller - Maersk	Baa2	1,75	18/03/2021	104 196	0,06
200 000	AP Moller - Maersk	Baa2	1,50	24/11/2022	205 882	0,13
100 000	APRR	A3	1,13	09/01/2026	99 507	0,06
250 000	APT Pipelines	Baa2	2,00	22/03/2027	252 404	0,16
100 000	Aquarius & Investments for Zurich Insurance	A2	4,25	02/10/2043	114 834	0,07
300 000	Arion Banki HF	Baa2	1,63	01/12/2021	305 774	0,19
100 000	Arkema	Baa2	1,50	20/01/2025	102 692	0,06
100 000	Arkema	Baa2	1,50	20/04/2027	99 939	0,06

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	ASML Holding	Baa1	1,38	07/07/2026	200 095	0,12
200 000	ASML Holding	Baa1	1,63	28/05/2027	201 040	0,12
200 000	ASR Nederland	Baa3	5,13	29/09/2045	225 149	0,14
100 000	ASR Nederland*	Baa3	5,00		109 217	0,07
200 000	Assicurazioni Generali	Baa2	5,13	16/09/2024	253 853	0,16
200 000	Assicurazioni Generali	Baa3	4,13	04/05/2026	216 176	0,13
200 000	Assicurazioni Generali	Baa3	10,13	10/07/2042	268 676	0,17
300 000	Assicurazioni Generali	Baa3	7,75	12/12/2042	371 069	0,23
450 000	AT&T	Baa1	1,45	01/06/2022	461 573	0,28
200 000	AT&T	Baa1	2,50	15/03/2023	214 990	0,13
150 000	AT&T	Baa1	1,30	05/09/2023	151 172	0,09
200 000	AT&T	Baa1	2,40	15/03/2024	213 427	0,13
400 000	AT&T	Baa1	3,50	17/12/2025	455 215	0,28
200 000	ATF Netherlands	Baa2	1,50	03/05/2022	202 873	0,13
200 000	ATF Netherlands	Baa2	2,13	13/03/2023	206 282	0,13
200 000	ATF Netherlands	Baa2	1,50	15/07/2024	195 389	0,12
100 000	Atlantia	Baa2	1,63	03/02/2025	100 791	0,06
100 000	Aurizon Network	Baa1	3,13	01/06/2026	110 063	0,07
100 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,13	04/11/2021	103 161	0,06
200 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	5,88	09/06/2024	265 315	0,16
100 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	4,38	16/09/2025	124 242	0,08
100 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,88	04/11/2025	104 284	0,06
150 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,75	26/06/2026	153 967	0,10
100 000	Autostrade per l'Italia	Baa1	1,75	01/02/2027	101 589	0,06
200 000	Avery Dennison	Baa2	1,25	03/03/2025	195 326	0,12
350 000	Aviva	Baa1	6,13	05/07/2043	419 382	0,26
100 000	Aviva	Baa1	3,88	03/07/2044	107 255	0,07
250 000	Aviva	Baa1	3,38	04/12/2045	256 713	0,16
200 000	AXA	A3	5,25	16/04/2040	223 777	0,14
200 000	AXA	A3	5,13	04/07/2043	237 068	0,15
100 000	AXA*	A3	3,88		108 430	0,07
300 000	AXA*	Baa1	3,94		325 284	0,20
300 000	Babcock International Group	Baa2	1,75	06/10/2022	308 935	0,19
300 000	BAIC Inalfa HK Investment	Baa2	1,90	02/11/2020	306 243	0,19
800 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa1	0,63	17/01/2022	799 613	0,49
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Baa3	3,50	10/02/2027	107 211	0,07
300 000	Banco Santander	Baa2	1,38	09/02/2022	307 084	0,19
500 000	Bank of America	Baa1	1,38	10/09/2021	516 040	0,32
100 000	Bank of America	Baa1	1,63	14/09/2022	103 671	0,06
400 000	Bank of America	Baa1	0,75	26/07/2023	391 803	0,24
400 000	Bank of America	Baa1	2,38	19/06/2024	429 451	0,26
100 000	Bank of America	Baa1	1,38	26/03/2025	100 302	0,06
200 000	Bank of China	A1	0,75	12/07/2021	198 024	0,12
400 000	Banque Federative du Credit	A3	3,00	21/05/2024	432 817	0,27
100 000	Banque Federative du Credit	Aa3	1,25	14/01/2025	102 051	0,06
100 000	Banque Federative du Credit	A3	3,00	11/09/2025	107 818	0,07
200 000	Banque Federative du Credit	A3	2,38	24/03/2026	204 475	0,13
200 000	Banque Federative du Credit	A3	1,88	04/11/2026	194 858	0,12
300 000	Banque Federative du Credit	A3	2,63	31/03/2027	309 080	0,19
500 000	Barclays	Baa2	1,88	23/03/2021	521 992	0,32
100 000	Barclays	Baa2	1,50	01/04/2022	102 929	0,06
100 000	Barclays	Baa2	1,88	08/12/2023	103 604	0,06
600 000	Barclays	Baa3	2,63	11/11/2025	617 142	0,38
100 000	Barclays Bank	Baa3	6,00	14/01/2021	116 555	0,07
100 000	Barclays Bank	Baa3	6,63	30/03/2022	123 903	0,08
100 000	BAT International Finance	Baa2	2,38	19/01/2023	107 726	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartment
200 000	BAT International Finance	Baa2	0,88	13/10/2023	196 838	0,12
100 000	BAT International Finance	Baa2	1,25	13/03/2027	96 315	0,06
250 000	Baxter International	Baa2	1,30	30/05/2025	249 159	0,15
300 000	Bayer	Baa2	3,75	01/07/2074	316 972	0,20
250 000	Bayer	Baa2	2,38	02/04/2075	251 635	0,16
300 000	Bayer	Baa2	3,00	01/07/2075	311 143	0,19
100 000	BBVA Subordinated Capital	Baa3	3,50	11/04/2024	105 024	0,06
100 000	Becton Dickinson & Co	Baa2	1,00	15/12/2022	99 302	0,06
100 000	Becton Dickinson & Co	Baa2	1,90	15/12/2026	99 072	0,06
150 000	Berkshire Hathaway	Aa2	1,30	15/03/2024	153 215	0,09
250 000	Berkshire Hathaway	Aa2	1,13	16/03/2027	242 751	0,15
100 000	Bertelsmann & Co	Baa3	3,00	23/04/2075	103 571	0,06
100 000	Bertelsmann & Co	Baa3	3,50	23/04/2075	101 485	0,06
400 000	Bharti Airtel International Netherlands	Baa3	4,00	10/12/2018	420 749	0,26
300 000	Bharti Airtel International Netherlands	Baa3	3,38	20/05/2021	325 363	0,20
300 000	BHP Billiton Finance	Baa2	4,75	22/04/2076	330 437	0,20
100 000	BHP Billiton Finance	Baa2	5,63	22/10/2079	116 476	0,07
100 000	BHP Billiton Finance	Baa2	5,63	22/10/2079	116 476	0,07
100 000	Blackstone Holdings Finance	A1	1,00	05/10/2026	94 599	0,06
400 000	BNP Paribas	A1	0,75	11/11/2022	403 799	0,25
200 000	BNP Paribas	A1	1,13	15/01/2023	205 275	0,13
100 000	BNP Paribas	A1	2,88	26/09/2023	112 948	0,07
100 000	BNP Paribas	Baa2	1,13	10/10/2023	100 529	0,06
100 000	BNP Paribas	A1	2,38	20/05/2024	109 828	0,07
100 000	BNP Paribas	Baa2	2,38	17/02/2025	103 525	0,06
700 000	BNP Paribas	Baa2	1,50	17/11/2025	701 573	0,43
100 000	BNP Paribas	Baa2	2,75	27/01/2026	105 558	0,07
400 000	BNP Paribas	Baa2	2,88	20/03/2026	423 787	0,26
400 000	BNP Paribas	Baa2	2,88	01/10/2026	424 525	0,26
100 000	BNP Paribas	Baa2	2,25	11/01/2027	100 979	0,06
200 000	BNP Paribas	Baa2	2,63	14/10/2027	211 010	0,13
100 000	BNP Paribas Cardiff*	Baa2	4,03		106 643	0,07
200 000	BP Capital Markets	A1	1,12	25/01/2024	202 096	0,12
200 000	BP Capital Markets	A1	0,83	19/09/2024	196 627	0,12
200 000	BP Capital Markets	A1	2,21	25/09/2026	214 246	0,13
200 000	BP Capital Markets	A1	1,57	16/02/2027	202 262	0,12
100 000	BPCE	Baa3	1,13	18/01/2023	101 179	0,06
200 000	BPCE	Baa2	4,63	18/07/2023	235 866	0,15
200 000	BPCE	A2	0,38	05/10/2023	195 131	0,12
400 000	BPCE	Baa3	2,75	08/07/2026	420 620	0,26
200 000	BPCE	Baa3	2,75	30/11/2027	211 374	0,13
600 000	British Telecommunications	Baa1	0,63	10/03/2021	601 815	0,37
200 000	British Telecommunications	Baa1	1,13	10/03/2023	202 212	0,12
100 000	British Telecommunications	Baa1	1,75	10/03/2026	101 745	0,06
500 000	Bunge Finance Europe	Baa2	1,85	16/06/2023	511 327	0,31
300 000	Cadent Finance	Baa1	0,63	22/09/2024	289 285	0,18
200 000	CaixaBank	Baa2	1,13	17/05/2024	199 440	0,12
300 000	Canal de Isabel II Gestion	Baa2	1,68	26/02/2025	303 251	0,19
500 000	Capgemini	Baa2	1,75	01/07/2020	518 908	0,32
200 000	Capgemini	Baa2	2,50	01/07/2023	216 551	0,13
200 000	Carlsberg Breweries	Baa2	2,50	28/05/2024	217 619	0,13
200 000	Carmila	Baa2	2,38	18/09/2023	212 358	0,13
200 000	Carmila	Baa2	2,38	16/09/2024	210 247	0,13
100 000	Carrefour	Baa1	0,75	26/04/2024	98 711	0,06
300 000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,41	06/08/2019	325 962	0,20
100 000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,24	09/03/2020	112 942	0,07

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	5,98	26/05/2021	118 088	0,07
400 000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,56	25/01/2023	452 008	0,28
100 000	Casino Guichard Perrachon	Ba1	4,50	07/03/2024	111 959	0,07
300 000	CDP Reti	Baa3	1,88	29/05/2022	309 131	0,19
300 000	Celanese US Holdings	Baa3	1,13	26/09/2023	295 280	0,18
100 000	Centrica	Baa3	3,00	10/04/2076	102 353	0,06
300 000	Cetin Finance	Baa2	1,42	06/12/2021	307 173	0,19
227 000	CEZ	Baa1	4,88	16/04/2025	285 021	0,18
200 000	China Construction Bank Europe	A1	0,63	17/02/2020	199 922	0,12
200 000	China Overseas Land International					
	Cayman	Baa1	1,75	15/07/2019	204 274	0,13
100 000	Chorus	Baa2	1,13	18/10/2023	99 467	0,06
200 000	Citigroup	Baa1	2,38	22/05/2024	217 177	0,13
100 000	Citigroup	Baa1	0,75	26/10/2023	98 178	0,06
400 000	Citigroup	Baa1	1,75	28/01/2025	414 333	0,26
100 000	Citigroup	Baa1	2,13	10/09/2026	106 116	0,07
200 000	Citycon	Baa1	3,75	24/06/2020	219 169	0,14
300 000	CK Hutchison Finance 16 II	A3	0,88	03/10/2024	290 463	0,18
200 000	Cloverie for Zurich Insurance	A1	1,75	16/09/2024	210 347	0,13
300 000	CNOOC Curtis Funding No 1	A1	2,75	03/10/2020	319 325	0,20
100 000	CNP Assurances	Baa1	6,00	14/09/2040	115 150	0,07
300 000	CNP Assurances	Baa1	1,88	20/10/2022	313 057	0,19
200 000	CNP Assurances	Baa1	6,88	30/09/2041	245 209	0,15
100 000	CNP Assurances*	Baa1	4,00		106 424	0,07
100 000	Coca-Cola European Partners	A3	0,75	24/02/2022	100 699	0,06
100 000	Coca-Cola HBC Finance	Baa1	1,88	11/11/2024	105 660	0,07
300 000	Commerzbank	Ba1	6,38	22/03/2019	329 950	0,20
100 000	Commerzbank	Ba1	7,75	16/03/2021	122 320	0,08
100 000	Commerzbank	Baa1	1,50	21/09/2022	103 887	0,06
350 000	Commerzbank	Baa1	0,50	13/09/2023	338 512	0,21
500 000	Commerzbank	Baa1	1,13	24/05/2024	499 322	0,31
150 000	Commerzbank	Ba1	4,00	23/03/2026	161 375	0,10
120 000	Commonwealth Bank of Australia	Baa1	2,00	22/04/2027	123 056	0,08
100 000	Cooperatieve Rabobank	A3	4,13	14/09/2022	115 775	0,07
100 000	Cooperatieve Rabobank	A3	3,88	25/07/2023	115 492	0,07
600 000	Cooperatieve Rabobank	A3	2,50	26/05/2026	629 241	0,39
100 000	Credit Agricole	A1	0,75	01/12/2022	100 855	0,06
500 000	Credit Agricole	A1	2,38	20/05/2024	549 190	0,34
500 000	Credit Agricole	A1	1,00	16/09/2024	502 594	0,31
300 000	Credit Agricole	A1	3,13	05/02/2026	349 649	0,22
400 000	Credit Agricole	A1	1,25	14/04/2026	402 433	0,25
200 000	Credit Agricole	Baa2	1,88	20/12/2026	203 897	0,13
300 000	Credit Agricole	Baa2	2,63	17/03/2027	313 146	0,19
200 000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,25		213 335	0,13
100 000	Credit Agricole Assurances*	Baa3	4,50		107 812	0,07
100 000	Credit Mutuel Arkea	Baa2	3,25	01/06/2026	107 303	0,07
400 000	Credit Suisse	A1	1,38	31/01/2022	416 344	0,26
400 000	Credit Suisse	A1	1,00	07/06/2023	405 880	0,25
200 000	Credit Suisse Group Funding					
	Guernsey	Baa2	1,25	14/04/2022	204 035	0,13
200 000	Criteria Caixa	Baa3	1,63	21/04/2022	203 068	0,13
600 000	Criteria Caixa	Baa3	1,50	10/05/2023	593 475	0,37
100 000	Danica Pension Livsforsikrings	Baa1	4,38	29/09/2045	113 083	0,07
500 000	Danske Bank	Baa1	3,88	04/10/2023	521 551	0,32
100 000	de Volksbank	Baa3	3,75	05/11/2025	107 697	0,07
100 000	Delphi Automotive	Baa2	1,50	10/03/2025	99 294	0,06

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartment
150 000	Delta Lloyd*	Ba1	4,38		156 087	0,10
150 000	Demeter Investments for Swiss Life*	Baa1	4,38		163 318	0,10
100 000	Demeter Investments for Zurich Insurance	A2	3,50	01/10/2046	109 420	0,07
200 000	Deutsche Bank	Baa2	1,00	18/03/2019	202 725	0,12
400 000	Deutsche Bank	Ba1	5,00	24/06/2020	440 342	0,27
400 000	Deutsche Bank	Baa2	1,25	08/09/2021	407 934	0,25
500 000	Deutsche Bank	Baa2	1,50	20/01/2022	511 766	0,31
100 000	Deutsche Bank	Baa2	2,38	11/01/2023	107 232	0,07
200 000	Deutsche Bank	Ba2	2,75	17/02/2025	197 823	0,12
500 000	Deutsche Bank	Baa2	1,13	17/03/2025	492 085	0,30
400 000	Deutsche Bank	Ba2	4,50	19/05/2026	438 477	0,27
100 000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa3	1,13	27/04/2020	101 796	0,06
200 000	Deutsche Pfandbriefbank	Baa3	0,88	29/01/2021	201 166	0,12
100 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,13	22/05/2026	98 337	0,06
500 000	Deutsche Telekom International Finance	Baa1	1,38	30/01/2027	498 895	0,31
100 000	Diageo Finance	A3	2,38	20/05/2026	109 430	0,07
100 000	Digital Euro Finco	Baa2	2,63	15/04/2024	106 142	0,07
300 000	Discovery Communications	Baa3	1,90	19/03/2027	286 164	0,18
200 000	DONG Energy	Baa1	2,63	19/09/2022	220 100	0,14
150 000	DONG Energy	Baa3	6,25	26/06/3013	178 397	0,11
100 000	DONG Energy	Baa3	3,00	06/11/3015	104 127	0,06
100 000	Dover	A3	1,25	09/11/2026	97 945	0,06
200 000	DS Smith	Baa3	2,25	16/09/2022	210 635	0,13
100 000	DVB Bank	A2	1,00	29/07/2019	101 726	0,06
100 000	DVB Bank	A2	1,25	22/04/2020	102 301	0,06
100 000	DVB Bank	A2	2,38	02/12/2020	106 376	0,07
100 000	DVB Bank	A2	0,88	09/04/2021	101 212	0,06
100 000	DVB Bank	A2	1,25	15/09/2021	102 540	0,06
100 000	DVB Bank	A2	1,00	25/04/2022	100 834	0,06
100 000	DVB Bank	A2	1,25	16/06/2023	100 911	0,06
400 000	E.ON	Baa2	0,88	22/05/2024	395 323	0,24
100 000	Eastman Chemical	Baa2	1,50	26/05/2023	102 423	0,06
200 000	Eastman Chemical	Baa2	1,88	23/11/2026	204 290	0,13
100 000	easyJet	Baa1	1,75	09/02/2023	103 419	0,06
100 000	easyJet	Baa1	1,13	18/10/2023	99 694	0,06
200 000	Eaton Capital Unlimited	Baa1	0,75	20/09/2024	194 044	0,12
200 000	Ecolab	Baa1	1,00	15/01/2024	199 067	0,12
100 000	Ecolab	Baa1	2,63	08/07/2025	109 632	0,07
100 000	Edenred	Baa2	1,38	10/03/2025	98 958	0,06
100 000	Edenred	Baa2	1,88	30/03/2027	100 421	0,06
100 000	EDP Finance	Baa3	4,88	14/09/2020	114 046	0,07
400 000	EDP Finance	Baa3	2,63	18/01/2022	431 211	0,27
100 000	EDP Finance	Baa3	2,38	23/03/2023	106 115	0,07
150 000	EDP Finance	Baa3	1,88	29/09/2023	154 133	0,10
100 000	EDP Finance	Baa3	1,13	12/02/2024	97 530	0,06
200 000	EDP Finance	Baa3	2,00	22/04/2025	203 215	0,13
300 000	Electricite de France	A3	2,75	10/03/2023	332 896	0,21
450 000	Electricite de France	A3	4,63	11/09/2024	561 263	0,35
100 000	Electricite de France	A3	4,00	12/11/2025	122 024	0,08
300 000	Electricite de France	A3	1,00	13/10/2026	289 909	0,18
300 000	Electricite de France	A3	4,13	25/03/2027	372 805	0,23
200 000	Electricite de France*	Baa3	4,13		210 737	0,13
200 000	Electricite de France*	Baa3	4,25		211 950	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartment
200 000	Electricite de France*	Baa3	5,00		213 967	0,13
300 000	Electricite de France*	Baa3	5,38		330 955	0,20
100 000	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group*	Baa1	4,50		108 580	0,07
200 000	ELM for Swiss Reinsurance*	A2	2,60		202 847	0,13
200 000	Emirates Telecommunications Group	Aa3	1,75	18/06/2021	209 446	0,13
100 000	Emirates Telecommunications Group	Aa3	2,75	18/06/2026	110 552	0,07
100 000	Enagas Financiaciones	A3	1,25	06/02/2025	101 577	0,06
100 000	Enagas Financiaciones	A3	0,75	27/10/2026	95 635	0,06
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	3,63	02/04/2076	210 575	0,13
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	Baa3	3,38	05/04/2077	104 725	0,06
100 000	Enel Finance International	Baa2	4,88	17/04/2023	123 654	0,08
500 000	Enel Finance International	Baa2	1,00	16/09/2024	501 237	0,31
450 000	Enel Finance International	Baa2	1,97	27/01/2025	476 482	0,29
200 000	Enel Finance International	Baa2	1,38	01/06/2026	199 147	0,12
100 000	Energa Finance	Baa1	3,25	19/03/2020	107 366	0,07
100 000	Engie*	Baa1	3,00		103 890	0,06
200 000	Engie*	Baa1	3,88		215 575	0,13
200 000	Engie*	Baa1	4,75		223 850	0,14
200 000	Eni	Baa1	2,63	22/11/2021	218 466	0,13
200 000	Eni	Baa1	3,75	12/09/2025	238 928	0,15
300 000	Eni	Baa1	1,50	02/02/2026	303 132	0,19
500 000	Eni	Baa1	1,50	17/01/2027	497 584	0,31
100 000	Erste Group Bank	Baa2	7,13	10/10/2022	128 733	0,08
250 000	Essity	Baa1	2,50	09/06/2023	267 097	0,16
100 000	Essity	Baa1	1,13	27/03/2024	100 003	0,06
200 000	Essity	Baa1	1,63	30/03/2027	199 626	0,12
200 000	Evonik Finance	Baa1	0,38	07/09/2024	190 714	0,12
300 000	EXOR	Baa1	2,13	02/12/2022	316 363	0,19
300 000	EXOR	Baa1	2,50	08/10/2024	315 827	0,19
400 000	Expedia	Ba1	2,50	03/06/2022	421 956	0,26
200 000	Experian Finance	Baa1	1,38	25/06/2026	196 537	0,12
100 000	Fastighets Balder	Baa3	1,13	14/03/2022	99 948	0,06
200 000	Fastighets Balder	Baa3	1,88	14/03/2025	200 405	0,12
300 000	FCA Capital Ireland	Baa1	2,63	17/04/2019	312 335	0,19
200 000	FCA Capital Ireland	Baa1	2,00	23/10/2019	207 475	0,13
150 000	FCA Capital Ireland	Baa1	1,38	17/04/2020	153 519	0,09
100 000	FCA Capital Ireland	Baa1	1,00	15/11/2021	100 244	0,06
200 000	FCE Bank	Baa2	1,11	13/05/2020	204 438	0,13
100 000	FCE Bank	Baa2	1,53	09/11/2020	103 361	0,06
200 000	FCE Bank	Baa2	1,66	11/02/2021	207 122	0,13
100 000	FCE Bank	Baa2	1,13	10/02/2022	100 716	0,06
300 000	FCE Bank	Baa2	1,62	11/05/2023	304 671	0,19
300 000	FedEx	Baa2	1,00	11/01/2023	301 217	0,19
200 000	FedEx	Baa2	1,63	11/01/2027	199 176	0,12
100 000	Ferrovial Emisiones	Baa2	0,38	14/09/2022	98 258	0,06
100 000	Ferrovial Emisiones	Baa2	1,38	31/03/2025	99 897	0,06
250 000	Flowserve	Baa3	1,25	17/03/2022	248 497	0,15
250 000	Fluor	A3	1,75	21/03/2023	258 235	0,16
250 000	Fomento Economico Mexicano	A3	1,75	20/03/2023	256 625	0,16
100 000	Fonciere Des Regions	Baa2	1,75	10/09/2021	104 690	0,06
100 000	Fonciere Des Regions	Baa2	1,88	20/05/2026	102 672	0,06
100 000	Fresenius	Baa3	4,25	15/04/2019	107 234	0,07
100 000	Fresenius	Baa3	2,88	15/07/2020	107 441	0,07
300 000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	0,88	31/01/2022	300 275	0,18
100 000	Fresenius Finance Ireland	Baa3	2,13	01/02/2027	102 537	0,06

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)**

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	G4S International Finance	Baa3	1,50	09/01/2023	101 126	0,06
200 000	Galp Gas Natural Distribuicao	Baa3	1,38	19/09/2023	198 509	0,12
100 000	Gas Natural Capital Markets	Baa2	1,13	11/04/2024	100 605	0,06
100 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	3,88	11/04/2022	115 608	0,07
100 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	3,88	17/01/2023	116 648	0,07
100 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	2,88	11/03/2024	112 134	0,07
100 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,38	21/01/2025	101 456	0,06
100 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,25	19/04/2026	99 335	0,06
200 000	Gas Natural Fenosa Finance	Baa2	1,38	19/01/2027	198 343	0,12
100 000	GAS Networks Ireland	A3	1,38	05/12/2026	100 561	0,06
200 000	Gazprom	Ba1	3,39	20/03/2020	209 660	0,13
300 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital	Ba1	3,60	26/02/2021	318 306	0,20
200 000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance	Ba2	3,98	30/10/2018	207 051	0,13
300 000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance	Ba2	4,00	01/07/2019	313 984	0,19
200 000	Gecina	A3	2,00	17/06/2024	211 494	0,13
100 000	General Motors Financial	Baa3	0,96	07/09/2023	96 638	0,06
300 000	Generali Finance*	Ba1	4,60		305 850	0,19
300 000	Glencore Finance Dubai	Baa2	2,63	19/11/2018	310 110	0,19
700 000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,25	17/03/2021	710 070	0,44
350 000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,88	13/09/2023	353 878	0,22
400 000	Glencore Finance Europe	Baa2	1,75	17/03/2025	389 864	0,24
600 000	Goldman Sachs Group	A3	1,38	26/07/2022	617 180	0,38
100 000	Goldman Sachs Group	Baa2	4,75	12/10/2021	116 645	0,07
100 000	Goldman Sachs Group	A3	2,50	18/10/2021	108 113	0,07
100 000	Goldman Sachs Group	A3	3,25	01/02/2023	112 214	0,07
400 000	Goldman Sachs Group	A3	2,00	27/07/2023	420 160	0,26
100 000	Goldman Sachs Group	A3	2,13	30/09/2024	105 191	0,06
100 000	Goldman Sachs Group	A3	2,88	03/06/2026	109 631	0,07
300 000	Goldman Sachs Group	A3	1,63	27/07/2026	296 375	0,18
100 000	Grand City Properties	Baa1	2,00	29/10/2021	105 262	0,07
300 000	Great-West Lifeco	A1	1,75	07/12/2026	306 296	0,19
100 000	Groupama	Baa3	6,00	23/01/2027	118 490	0,07
200 000	Groupama	Baa3	7,88	27/10/2039	229 138	0,14
300 000	Groupama*	Baa3	6,38		334 316	0,21
100 000	Hammerson	Baa1	1,75	15/03/2023	103 506	0,06
100 000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,75	14/09/2040	115 451	0,07
200 000	Hannover Finance Luxembourg	A2	5,00	30/06/2043	239 786	0,15
100 000	Hannover Rueck*	A2	3,38		107 874	0,07
100 000	HBOS	Baa2	4,50	18/03/2030	116 099	0,07
300 000	HeidelbergCement	Baa3	2,25	30/03/2023	320 562	0,20
250 000	HeidelbergCement	Baa3	1,50	07/02/2025	252 886	0,16
100 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	7,50	03/04/2020	119 789	0,07
100 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg	Baa3	1,63	07/04/2026	100 696	0,06
100 000	Heineken	Baa1	1,00	04/05/2026	98 150	0,06
200 000	Heineken	Baa1	1,38	29/01/2027	200 890	0,12
100 000	Hemso Fastighets	A3	1,00	09/09/2026	95 388	0,06
300 000	Holcim Finance Luxembourg	Baa2	1,38	26/05/2023	305 958	0,19
300 000	Holding d'Infrastructures de Transport	Baa3	2,25	24/03/2025	321 733	0,20
250 000	HSBC Holdings	A2	3,38	10/01/2024	261 417	0,16
600 000	HSBC Holdings	A1	0,88	06/09/2024	592 895	0,36
200 000	HSBC Holdings	A2	3,00	30/06/2025	219 263	0,14
400 000	HSBC Holdings	A1	2,50	15/03/2027	443 523	0,27

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)**

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartment
200 000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12	A3	3,63	06/06/2022	226 959	0,14
400 000	Hutchison Whampoa Finance 14	A3	1,38	31/10/2021	411 381	0,25
300 000	Iberdrola International	Baa1	0,38	15/09/2025	281 334	0,17
300 000	Iberdrola International	Baa1	1,13	21/04/2026	296 649	0,18
100 000	ICADE	Baa1	1,13	17/11/2025	97 673	0,06
100 000	ICADE	Baa1	1,75	10/06/2026	101 991	0,06
100 000	Iccrea Banca	Ba2	1,88	25/11/2019	101 527	0,06
300 000	IE2 Holdco	Baa3	2,38	27/11/2023	317 574	0,20
100 000	Imerys	Baa2	2,00	10/12/2024	105 573	0,07
200 000	Imerys	Baa2	1,50	15/01/2027	198 664	0,12
300 000	Imperial Brands Finance	Baa3	2,25	26/02/2021	317 292	0,20
500 000	Imperial Brands Finance	Baa3	1,38	27/01/2025	497 316	0,31
100 000	Infra Park	Baa2	2,13	16/04/2025	106 094	0,07
400 000	ING Bank	Baa2	3,50	21/11/2023	417 507	0,26
200 000	ING Bank	Baa2	3,63	25/02/2026	218 541	0,13
100 000	ING Groep	Baa2	3,00	11/04/2028	107 045	0,07
400 000	ING Groep	Baa2	2,50	15/02/2029	416 436	0,26
100 000	Inmobiliaria Colonial	Baa2	1,45	28/10/2024	98 002	0,06
250 000	innogy Finance	Baa3	3,00	17/01/2024	282 665	0,17
100 000	International Flavors & Fragrances	Baa1	1,75	14/03/2024	103 903	0,06
200 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	08/11/2018	210 641	0,13
100 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	3,00	28/01/2019	104 538	0,06
300 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,38	15/10/2019	327 987	0,20
250 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	14/01/2020	255 488	0,16
500 000	Intesa Sanpaolo	Ba1	5,15	16/07/2020	558 558	0,34
400 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	2,00	18/06/2021	421 468	0,26
100 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	3,50	17/01/2022	111 940	0,07
200 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,13	04/03/2022	202 702	0,12
400 000	Intesa Sanpaolo	Ba1	6,63	13/09/2023	491 036	0,30
200 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	4,00	30/10/2023	234 355	0,14
300 000	Intesa Sanpaolo	Baa1	1,38	18/01/2024	300 689	0,19
100 000	Intesa Sanpaolo*	Ba3	8,38		113 358	0,07
400 000	Intesa Sanpaolo Vita	Baa3	5,35	18/09/2018	422 900	0,26
100 000	Intesa Sanpaolo Vita*	Ba1	4,75		103 788	0,06
100 000	Iren	Baa2	0,88	04/11/2024	95 642	0,06
100 000	ISS Global	Baa2	1,13	07/01/2021	102 102	0,06
300 000	Italcementi Finance	Baa3	5,38	19/03/2020	339 663	0,21
400 000	Italgas	Baa1	0,50	19/01/2022	398 705	0,25
200 000	Italgas	Baa1	1,13	14/03/2024	200 644	0,12
100 000	Italgas	Baa1	1,63	19/01/2027	101 025	0,06
200 000	ITV	Baa3	2,13	21/09/2022	207 117	0,13
150 000	ITV	Baa3	2,00	01/12/2023	152 509	0,09
300 000	JAB Holdings	Baa1	1,75	25/05/2023	313 013	0,19
200 000	JAB Holdings	Baa1	1,63	30/04/2025	203 796	0,12
100 000	Jefferies Group	Baa3	2,38	20/05/2020	104 996	0,06
200 000	Johnson Controls International	Baa1	1,00	15/09/2023	197 521	0,12
650 000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	26/10/2022	675 731	0,42
300 000	JPMorgan Chase & Co	A3	0,63	25/01/2024	292 784	0,18
400 000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	27/01/2025	409 648	0,25
100 000	JPMorgan Chase & Co	A3	3,00	19/02/2026	113 834	0,07
400 000	JPMorgan Chase & Co	A3	1,50	29/10/2026	401 781	0,25
100 000	Jyske Bank	A3	0,63	14/04/2021	100 575	0,06
100 000	K+S	Ba1	4,13	06/12/2021	112 656	0,07
100 000	K+S	Ba1	3,00	20/06/2022	106 160	0,07
300 000	KBC Group	Baa1	1,00	26/04/2021	305 965	0,19

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)**

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	KBC Group	Baa1	0,75	01/03/2022	400 586	0,25
100 000	KBC Group	Baa1	0,75	18/10/2023	98 861	0,06
300 000	KBC Group	Baa3	1,88	11/03/2027	305 060	0,19
700 000	Kellogg	Baa2	0,80	17/11/2022	696 325	0,43
100 000	Kellogg	Baa2	1,00	17/05/2024	98 654	0,06
400 000	Kering	Baa2	1,25	10/05/2026	401 571	0,25
100 000	Kerry Group Financial Services	Baa2	2,38	10/09/2025	108 403	0,07
300 000	Kinder Morgan	Baa3	1,50	16/03/2022	303 363	0,19
100 000	Klepierre	A3	1,88	19/02/2026	105 567	0,07
100 000	Koninklijke KPN	Baa3	4,25	01/03/2022	115 972	0,07
100 000	Koninklijke KPN	Baa3	0,63	09/04/2025	95 335	0,06
100 000	Kraft Heinz Foods	Baa3	1,50	24/05/2024	100 402	0,06
100 000	La Banque Postale	Baa3	2,75	23/04/2026	104 554	0,06
100 000	La Banque Postale	Baa3	2,75	19/11/2027	104 894	0,06
200 000	La Mondiale*	Baa2	5,05		222 157	0,14
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	3,63	16/06/2025	108 946	0,07
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa2	2,88	28/09/2026	103 165	0,06
200 000	LeasePlan	Baa1	1,00	24/05/2021	202 846	0,13
100 000	LeasePlan	Baa1	1,00	08/04/2020	101 608	0,06
100 000	Leeds Building Society	A2	1,38	05/05/2022	101 456	0,06
100 000	LEG Immobilien	Baa1	1,25	23/01/2024	100 471	0,06
100 000	Leonardo	Ba1	5,75	12/12/2018	107 840	0,07
200 000	Liberty Mutual Finance Europe	Baa2	1,75	27/03/2024	202 687	0,12
100 000	Liberty Mutual Group	Baa2	2,75	04/05/2026	106 530	0,07
400 000	Lloyds Bank	Baa2	6,50	24/03/2020	464 135	0,29
200 000	Lloyds Bank	A1	0,63	20/04/2020	203 093	0,13
200 000	Lloyds Banking Group	Baa1	0,75	09/11/2021	201 733	0,12
100 000	LYB International Finance III	Baa1	1,88	02/03/2022	103 318	0,06
400 000	Macquarie Bank	A2	1,00	16/09/2019	406 870	0,25
100 000	Magna International	A3	1,90	24/11/2023	105 368	0,07
100 000	Mapfre	Baa1	1,63	19/05/2026	100 150	0,06
200 000	Mapfre	Baa3	4,38	31/03/2047	212 945	0,13
200 000	McDonald's	Baa1	1,00	15/11/2023	201 369	0,12
100 000	McKesson	Baa2	0,63	17/08/2021	99 620	0,06
150 000	McKesson	Baa2	1,50	17/11/2025	149 771	0,09
200 000	Mediobanca	Baa3	2,25	18/03/2019	206 976	0,13
100 000	Mediobanca	Baa3	0,75	17/02/2020	100 737	0,06
100 000	Mediobanca	Baa3	1,63	19/01/2021	103 326	0,06
100 000	Merck	Baa3	2,63	12/12/2074	105 036	0,06
150 000	Merck	Baa3	3,38	12/12/2074	160 971	0,10
100 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,38	23/05/2022	105 559	0,07
100 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	2,23	25/04/2023	104 129	0,06
300 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,75	26/05/2025	298 725	0,18
200 000	Merlin Properties Socimi	Baa2	1,88	02/11/2026	196 825	0,12
200 000	Metro	Ba1	1,50	19/03/2025	196 950	0,12
200 000	mFinance France	Baa1	2,38	01/04/2019	207 507	0,13
100 000	mFinance France	Baa1	1,40	26/09/2020	102 246	0,06
200 000	Mohawk Industries	Baa1	2,00	14/01/2022	209 244	0,13
400 000	MOL Hungarian Oil & Gas	Baa3	2,63	28/04/2023	425 417	0,26
100 000	Molnlycke Holding	Baa3	1,50	28/02/2022	103 020	0,06
200 000	Molnlycke Holding	Baa3	1,88	28/02/2025	203 775	0,13
100 000	Molson Coors Brewing	Baa3	1,25	15/07/2024	99 396	0,06
100 000	Mondelez International	Baa1	1,63	20/01/2023	103 900	0,06
100 000	Mondi Finance	Baa2	1,50	15/04/2024	102 012	0,06
100 000	Moody's	Baa1	1,75	09/03/2027	101 265	0,06
200 000	Morgan Stanley	A3	1,00	02/12/2022	201 193	0,12

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)**

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Morgan Stanley	A3	1,75	11/03/2024	103 246	0,06
200 000	Morgan Stanley	A3	1,75	30/01/2025	204 816	0,13
400 000	Morgan Stanley	A3	1,38	27/10/2026	387 374	0,24
600 000	Morgan Stanley	A3	1,88	27/04/2027	599 304	0,37
200 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft in Muenchen	A2	6,00	26/05/2041	238 280	0,15
200 000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft in Muenchen	A2	6,25	26/05/2042	247 242	0,15
300 000	Mylan	Baa3	1,25	23/11/2020	306 412	0,19
200 000	Mylan	Baa3	2,25	22/11/2024	206 617	0,13
300 000	Nasdaq	Baa2	1,75	19/05/2023	311 411	0,19
100 000	National Australia Bank	Baa1	2,00	12/11/2024	102 291	0,06
500 000	Nationwide Building Society	Baa1	6,75	22/07/2020	591 821	0,36
100 000	NGG Finance	Baa3	4,25	18/06/2076	107 858	0,07
100 000	NIBC Bank	Baa3	2,25	24/09/2019	103 969	0,06
100 000	NN Group	Baa1	0,88	13/01/2023	99 546	0,06
400 000	NN Group	Baa3	4,63	08/04/2044	441 022	0,27
200 000	NN Group*	Baa3	4,50		211 293	0,13
100 000	Nomura Europe Finance	A3	1,13	03/06/2020	102 014	0,06
100 000	Nomura Europe Finance	A3	1,50	12/05/2021	103 350	0,06
100 000	Norddeutsche Landesbank					
	Girozentrale	Baa3	1,00	20/01/2021	100 528	0,06
400 000	Nordea Bank	Baa1	1,00	07/09/2026	399 227	0,25
100 000	Novomatic	Baa2	1,63	20/09/2023	101 952	0,06
100 000	NTPC	Baa3	2,75	01/02/2027	104 690	0,06
100 000	Nykredit Realkredit	Baa1	0,75	14/07/2021	100 419	0,06
100 000	OMV*	Baa3	5,25		111 775	0,07
200 000	OMV*	Baa3	6,25		231 883	0,14
200 000	Orange	Baa1	1,00	12/05/2025	199 865	0,12
200 000	Orange	Baa1	0,88	03/02/2027	193 982	0,12
100 000	Orange*	Baa3	4,00		108 475	0,07
500 000	Orange*	Baa3	4,25		535 125	0,33
200 000	Orange*	Baa3	5,00		223 850	0,14
200 000	Orange*	Baa3	5,25		227 900	0,14
200 000	Origin Energy Finance	Baa3	2,88	11/10/2019	211 430	0,13
200 000	Origin Energy Finance	Baa3	2,50	23/10/2020	212 155	0,13
100 000	Orlen Capital	Baa2	2,50	07/06/2023	106 693	0,07
100 000	PartnerRe Ireland Finance	A3	1,25	15/09/2026	95 001	0,06
200 000	Pearson Funding Five	Baa2	1,38	06/05/2025	196 995	0,12
100 000	Pentair Finance	Baa3	2,45	17/09/2019	104 199	0,06
300 000	Pernod Ricard	Baa2	2,13	27/09/2024	322 060	0,20
100 000	Pernod Ricard	Baa2	1,50	18/05/2026	101 813	0,06
100 000	PGE Sweden	Baa1	1,63	09/06/2019	102 669	0,06
100 000	Philip Morris International	A2	2,88	03/03/2026	113 216	0,07
100 000	PPG Industries	A3	1,40	13/03/2027	99 080	0,06
350 000	Priceline Group	Baa1	0,80	10/03/2022	348 521	0,21
350 000	Priceline Group	Baa1	2,15	25/11/2022	369 956	0,23
100 000	Priceline Group	Baa1	2,38	23/09/2024	106 096	0,07
100 000	Priceline Group	Baa1	1,80	03/03/2027	98 778	0,06
100 000	Prologis	A3	3,38	20/02/2024	114 148	0,07
100 000	Prologis	A3	3,00	02/06/2026	112 095	0,07
200 000	Publicis Groupe	Baa2	0,50	03/11/2023	194 872	0,12
100 000	Publicis Groupe	Baa2	1,63	16/12/2024	103 820	0,06
200 000	PZU Finance	Baa1	1,38	03/07/2019	204 026	0,13
200 000	Raiffeisen Bank International	Baa1	1,88	08/11/2018	204 770	0,13
200 000	Raiffeisen Bank International	Ba1	6,63	18/05/2021	234 129	0,14

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Raiffeisen Bank International	Ba1	6,00	16/10/2023	116 561	0,07
200 000	Raiffeisen Bank International	Ba1	4,50	21/02/2025	210 511	0,13
300 000	RCI Banque	Baa1	0,63	10/11/2021	299 277	0,18
300 000	RCI Banque	Baa1	0,75	12/01/2022	299 672	0,18
500 000	RCI Banque	Baa1	1,00	17/05/2023	500 140	0,31
150 000	RCI Banque	Baa1	1,63	11/04/2025	151 756	0,09
100 000	RELX Capital	Baa1	1,30	12/05/2025	100 948	0,06
100 000	Ren Finance	Baa3	1,75	01/06/2023	101 706	0,06
100 000	Ren Finance	Baa3	2,50	12/02/2025	104 544	0,06
200 000	Renault	Baa3	1,00	08/03/2023	200 389	0,12
400 000	Royal Bank of Scotland	A3	5,38	30/09/2019	446 017	0,27
300 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	1,63	25/06/2019	308 111	0,19
200 000	Royal Bank of Scotland Group	Baa3	2,50	22/03/2023	212 304	0,13
100 000	RWE	Ba2	2,75	21/04/2075	101 239	0,06
150 000	RWE	Ba2	3,50	21/04/2075	148 658	0,09
200 000	Ryanair	Baa1	1,88	17/06/2021	210 610	0,13
350 000	Ryanair	Baa1	1,13	15/08/2023	351 828	0,22
100 000	Saastopankkien Keskuspankki	A3	1,00	06/05/2020	101 146	0,06
200 000	SABIC Capital I	A1	2,75	20/11/2020	215 150	0,13
150 000	Sampo	Baa1	1,00	18/09/2023	149 115	0,09
500 000	Sampo	Baa1	1,25	30/05/2025	494 518	0,30
200 000	Sanef	Baa1	1,88	16/03/2026	209 497	0,13
100 000	Santander Consumer Bank	A3	0,38	17/02/2020	100 350	0,06
300 000	Santander Consumer Finance	A3	0,75	03/04/2019	303 490	0,19
100 000	Santander Consumer Finance	A3	1,50	12/11/2020	103 639	0,06
200 000	Santander Consumer Finance	A3	1,00	26/05/2021	203 267	0,13
300 000	Santander Consumer Finance	A3	0,88	24/01/2022	301 410	0,19
100 000	Santander International Debt	A3	1,38	03/03/2021	103 876	0,06
100 000	Santander Issuances	Baa2	2,50	18/03/2025	102 151	0,06
300 000	Santander Issuances	Baa2	3,25	04/04/2026	319 755	0,20
500 000	Santander Issuances	Baa2	3,13	19/01/2027	523 066	0,32
350 000	Santander UK	Aa3	2,00	14/01/2019	360 376	0,22
200 000	Santander UK	Aa3	1,13	14/01/2022	204 590	0,13
100 000	Santander UK Group Holdings	Baa1	1,13	08/09/2023	99 858	0,06
500 000	Sberbank of Russia Via SB Capital	Ba1	3,35	15/11/2019	527 245	0,32
100 000	Scentre Group Trust 1	A1	2,25	16/07/2024	107 276	0,07
100 000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	A1	1,38	22/03/2023	102 263	0,06
100 000	Scentre Group Trust 2	A1	3,25	11/09/2023	113 276	0,07
100 000	SCOR	A2	3,00	08/06/2046	105 731	0,07
200 000	SELP Finance Sarl	Baa2	1,25	25/10/2023	196 668	0,12
100 000	Servizi Assicurativi del Commercio Eestero*	Baa3	3,88		100 583	0,06
100 000	SGSP Australia Assets	A3	2,00	30/06/2022	105 346	0,07
100 000	Shanghai Electric Newage	A2	1,13	22/05/2020	101 000	0,06
100 000	Sigma Alimentos de CV	Baa3	2,63	07/02/2024	104 750	0,06
200 000	Simon International Finance	A2	1,25	13/05/2025	198 818	0,12
100 000	Sinopec Group Overseas Development 2013	A1	2,63	17/10/2020	106 363	0,07
100 000	Sinopec Group Overseas Development 2015	A1	1,00	28/04/2022	100 067	0,06
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken	Baa1	2,50	28/05/2026	210 520	0,14
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken	Baa1	1,38	31/10/2028	99 247	0,06
100 000	SKF	Baa2	1,63	02/12/2022	103 363	0,06
245 000	Sky	Baa2	1,50	15/09/2021	253 583	0,16
300 000	Sky	Baa2	1,88	24/11/2023	314 252	0,19

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Sky	Baa2	2,25	17/11/2025	105 751	0,07
150 000	Sky	Baa2	2,50	15/09/2026	160 739	0,10
100 000	Smiths Group	Baa2	1,25	28/04/2023	100 812	0,06
100 000	Smiths Group	Baa2	2,00	23/02/2027	101 465	0,06
100 000	Snam	Baa1	5,25	19/09/2022	123 354	0,08
200 000	Snam	Baa1	1,50	21/04/2023	207 577	0,13
100 000	Snam	Baa1	1,25	25/01/2025	100 828	0,06
400 000	Snam	Baa1	0,88	25/10/2026	382 917	0,24
200 000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	4,50	26/10/2020	226 985	0,14
100 000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Baa2	3,38	13/02/2024	113 274	0,07
100 000	Societe Generale	Baa3	1,00	01/04/2022	101 252	0,06
300 000	Societe Generale	A3	4,00	07/06/2023	344 049	0,21
300 000	Societe Generale	Baa3	2,63	27/02/2025	314 544	0,19
200 000	Societe Generale	Baa3	2,50	16/09/2026	209 012	0,13
250 000	Societe Generale*	Ba2	9,38		294 707	0,18
200 000	Sogecap*	Baa2	4,13		213 772	0,14
200 000	Solvay	Baa2	1,63	02/12/2022	208 474	0,13
300 000	Solvay Finance*	Ba1	4,20		317 368	0,20
100 000	Solvay Finance*	Ba1	5,43		114 516	0,07
400 000	Southern Power	Baa1	1,00	20/06/2022	401 048	0,25
100 000	Southern Power	Baa1	1,85	20/06/2026	100 641	0,06
300 000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	3,75	18/07/2020	330 193	0,20
100 000	SPP Infrastructure Financing	Baa2	2,63	12/02/2025	106 641	0,07
100 000	SSE*	Baa2	2,38		101 165	0,06
100 000	Standard Chartered	A2	1,63	13/06/2021	104 183	0,06
300 000	Standard Chartered	Baa1	3,63	23/11/2022	330 820	0,20
200 000	Standard Chartered	Baa1	4,00	21/10/2025	214 960	0,13
250 000	State Grid Europe Development 2014	A2	1,50	26/01/2022	255 182	0,16
100 000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,25	19/05/2022	101 323	0,06
100 000	State Grid Overseas Investment 2016	A1	1,75	19/05/2025	101 037	0,06
100 000	Statoil	Aa3	0,75	09/11/2026	96 291	0,06
100 000	Stedin Holding*	Baa2	3,25		105 225	0,06
100 000	Suez*	Baa2	2,50		103 007	0,06
100 000	Suez*	Baa2	2,88		102 525	0,06
300 000	Sumitomo Mitsui Banking	A1	1,00	19/01/2022	304 762	0,19
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	0,61	18/01/2022	199 503	0,12
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group	A1	1,55	15/06/2026	101 339	0,06
100 000	Svenska Handelsbanken	A3	2,66	15/01/2024	103 352	0,06
300 000	Swedbank	Baa1	2,38	26/02/2024	309 545	0,19
400 000	Swedbank	Baa1	1,00	22/11/2027	394 956	0,24
100 000	Swiss Re Admin Re	A3	1,38	27/05/2023	102 730	0,06
100 000	Syngenta Finance	Ba2	1,88	02/11/2021	102 608	0,06
250 000	Tesco	A3	1,25	23/06/2023	252 592	0,16
100 000	TDC	Baa3	3,75	02/03/2022	112 161	0,07
600 000	TDF Infrastructure	Baa3	2,50	07/04/2026	623 941	0,38
300 000	Telecom Italia	Ba1	5,25	10/02/2022	359 037	0,22
100 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	0,88	01/03/2021	99 217	0,06
150 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,88	01/03/2024	147 224	0,09
300 000	Telefonica Emisiones	Baa3	0,32	17/10/2020	300 069	0,18
100 000	Telefonica Emisiones	Baa3	3,99	23/01/2023	116 707	0,07
400 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,53	17/01/2025	405 686	0,25

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)**

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
500 000	Telefonica Emisiones	Baa3	1,46	13/04/2026	496 283	0,31
200 000	Teleperformance	Baa3	1,50	03/04/2024	200 023	0,12
200 000	Telia	Baa3	3,00	04/04/2078	205 591	0,13
200 000	Teollisuuden Voima	Ba1	4,63	04/02/2019	213 271	0,13
300 000	Teollisuuden Voima	Ba1	2,50	17/03/2021	313 592	0,19
100 000	Terna Rete Elettrica Nazionale	Baa1	0,88	02/02/2022	101 378	0,06
100 000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	1,38	01/07/2019	101 736	0,06
150 000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	2,13	12/11/2020	156 353	0,10
150 000	Tesco Corporate Treasury Services	Ba1	2,50	01/07/2024	153 327	0,09
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	0,38	25/07/2020	99 558	0,06
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,25	31/03/2023	196 984	0,12
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,13	15/10/2024	191 432	0,12
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	Baa2	1,88	31/03/2027	96 345	0,06
400 000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	0,75	12/09/2024	383 521	0,24
100 000	Thermo Fisher Scientific	Baa2	1,45	16/03/2027	97 886	0,06
150 000	Time Warner	Baa2	1,95	15/09/2023	156 042	0,10
500 000	Total*	A2	2,25		505 082	0,31
100 000	Total*	A2	2,63		98 750	0,06
350 000	Total*	A2	2,71		356 067	0,22
500 000	Total*	A2	3,37		508 667	0,31
200 000	Total*	A2	3,88		215 500	0,13
250 000	Transmission Finance	Baa1	1,50	24/05/2023	257 090	0,16
100 000	Transport et Infrastructures Gaz France	Baa2	2,20	05/08/2025	106 295	0,07
350 000	Transurban Finance	Baa1	1,88	16/09/2024	363 732	0,22
100 000	Transurban Finance	Baa1	2,00	28/08/2025	104 047	0,06
100 000	Trinity Acquisition	Baa3	2,13	26/05/2022	103 600	0,06
700 000	UBS Group Funding Jersey	Baa1	1,75	16/11/2022	737 045	0,45
200 000	UBS Group Funding Switzerland	Baa1	2,13	04/03/2024	214 155	0,13
100 000	Unibail-Rodamco	A2	1,38	09/03/2026	101 433	0,06
200 000	UniCredit	Ba1	6,13	19/04/2021	232 847	0,14
250 000	UniCredit	Ba1	6,95	31/10/2022	301 673	0,19
130 000	UniCredit	Baa1	2,00	04/03/2023	136 364	0,08
450 000	UniCredit	Ba1	5,75	28/10/2025	494 758	0,30
200 000	UniCredit	Baa1	2,13	24/10/2026	205 296	0,13
200 000	UniCredit Bank Austria	Baa1	2,50	27/05/2019	208 200	0,13
100 000	UNIQA Insurance Group	Baa2	6,00	27/07/2046	118 741	0,07
100 000	Urenco Finance	Baa1	2,38	02/12/2024	107 599	0,07
100 000	Vale	Ba2	3,75	10/01/2023	106 106	0,07
300 000	Valeo	Baa2	1,63	18/03/2026	307 867	0,19
200 000	Vattenfall	Baa2	3,00	19/03/2077	194 752	0,12
400 000	Verizon Communications	Baa1	3,25	17/02/2026	450 065	0,28
250 000	Verizon Communications	Baa1	2,38	17/02/2022	267 820	0,17
100 000	Verizon Communications	Baa1	0,50	02/06/2022	98 269	0,06
100 000	Verizon Communications	Baa1	1,63	01/03/2024	102 066	0,06
300 000	Verizon Communications	Baa1	1,63	01/03/2024	306 199	0,19
150 000	Verizon Communications	Baa1	0,88	02/04/2025	143 047	0,09
200 000	Vivat	Baa3	2,38	17/05/2024	185 833	0,11
100 000	Vivendi	Baa2	1,88	26/05/2026	104 018	0,06
100 000	Vodafone Group	Baa1	1,75	25/08/2023	104 299	0,06
100 000	Vodafone Group	Baa1	0,50	30/01/2024	96 249	0,06
200 000	Vodafone Group	Baa1	1,88	11/09/2025	208 887	0,13

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Obligations d'entreprises – 98,68 % (31 décembre 2016 – 98,40 %) (suite)

Valeur nominale	Titre	Notation de credit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Vodafone Group	Baa1	2,20	25/08/2026	212 162	0,13
150 000	Vodafone Group	Baa1	2,20	25/08/2026	159 121	0,10
700 000	Volkswagen International Finance	A3	1,13	02/10/2023	700 516	0,43
500 000	Volkswagen International Finance	A3	1,88	30/03/2027	499 109	0,31
250 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	2,50		249 734	0,15
100 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,75		105 338	0,07
300 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	3,88		309 525	0,19
300 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	4,63		320 925	0,20
150 000	Volkswagen International Finance*	Baa2	5,13		166 838	0,10
300 000	Volkswagen Leasing	A2	2,38	06/09/2022	323 080	0,20
200 000	Volkswagen Leasing	A2	2,63	15/01/2024	217 462	0,13
400 000	Vonovia Finance	Baa1	3,63	08/10/2021	451 109	0,28
100 000	Vonovia Finance	Baa1	0,75	25/01/2022	100 361	0,06
300 000	Vonovia Finance	Baa1	0,88	10/06/2022	302 117	0,19
300 000	Vonovia Finance	Baa1	2,25	15/12/2023	321 317	0,20
100 000	Vonovia Finance	Baa1	1,25	06/12/2024	99 763	0,06
150 000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	31/03/2025	151 915	0,09
200 000	Vonovia Finance	Baa1	1,50	10/06/2026	199 235	0,12
100 000	Vonovia Finance	Baa1	1,75	25/01/2027	101 132	0,06
100 000	Vonovia Finance*	Baa1	4,00		107 518	0,07
100 000	Walgreens Boots Alliance	Baa2	2,13	20/11/2026	102 771	0,06
250 000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27/04/2026	262 059	0,16
400 000	Wells Fargo & Co	A2	2,25	02/05/2023	431 671	0,27
100 000	Wells Fargo & Co	A2	2,13	04/06/2024	107 387	0,07
300 000	Wells Fargo & Co	A2	1,63	02/06/2025	309 842	0,19
125 000	Wells Fargo & Co	A2	2,00	27/04/2026	131 029	0,08
400 000	Wells Fargo & Co	A2	1,38	26/10/2026	396 057	0,24
400 000	Wells Fargo & Co	A2	1,00	02/02/2027	380 953	0,23
400 000	Wells Fargo & Co	A2	1,50	24/05/2027	396 772	0,24
100 000	Wendel	Baa3	2,50	09/02/2027	103 717	0,06
100 000	Whirlpool	Baa1	0,63	12/03/2020	100 830	0,06
100 000	Wolters Kluwer	Baa1	1,50	22/03/2027	99 881	0,06
350 000	WP Carey	Baa2	2,00	20/01/2023	358 563	0,22
100 000	WPP Finance	Baa2	2,25	22/09/2026	106 494	0,07
150 000	WPP Finance 2013	Baa2	3,00	20/11/2023	168 607	0,10
200 000	Xylem	Baa2	2,25	11/03/2023	212 309	0,13
100 000	Yorkshire Building Society	Baa1	1,25	17/03/2022	101 954	0,06
200 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	1,41	13/12/2022	202 983	0,13
100 000	Zimmer Biomet Holdings	Baa3	2,43	13/12/2026	103 568	0,06
<b>Total Obligations d'entreprises</b>					<b>160 512 253</b>	<b>98,68</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>					160 512 253	98,68
<b>Autres actifs nets – 1,32 % (31 décembre 2016 – 1,60 %)</b>					2 139 265	1,32
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>					<b>162 651 518</b>	<b>100,00</b>

**Analyse de l'Actif total**

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote officielle sur une bourse et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	95,85
Autres valeurs mobilières du type visé aux points (a), (b) et (c) de l'alinéa 1 du Règlement 68	1,40
Actif circulant	2,75
Actif total	100,00

\* Il s'agit d'obligations perpétuelles n'ayant aucune date d'échéance.

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

**Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017**

**Objectif d'Investissement**

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI USA Minimum Volatility (USD) Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est composé d'actions de sociétés américaines de grande et de moyenne capitalisations qui affichent les rendements les moins volatils en valeur absolue, mesurés par le taux de fluctuation du cours journalier de leur action sur la durée, en tenant compte d'une série de contraintes.

**Performance du Compartiment**

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	5 746 375 \$	31,06 \$
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	9,07 %	9,03 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,04 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

### Valeurs mobilières

Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
99	General Dynamics	19 612	0,34
128	Lockheed Martin	35 534	0,62
141	Northrop Grumman	36 196	0,63
233	Raytheon	37 625	0,65
		<b>128 967</b>	<b>2,24</b>
<b>Agriculture</b>			
964	Altria Group	71 789	1,25
223	Philip Morris International	26 192	0,46
778	Reynolds American	50 601	0,88
		<b>148 582</b>	<b>2,59</b>
<b>Banques</b>			
195	US Bancorp	10 124	0,18
		<b>10 124</b>	<b>0,18</b>
<b>Boissons</b>			
1 440	Coca-Cola	64 584	1,12
119	Constellation Brands	23 054	0,40
396	Dr Pepper Snapple Group	36 079	0,63
739	PepsiCo	85 347	1,49
		<b>209 064</b>	<b>3,64</b>
<b>Produits chimiques</b>			
116	El du Pont de Nemours & Co	9 362	0,16
268	Monsanto	31 721	0,55
137	Praxair	18 159	0,32
24	Sherwin-Williams	8 423	0,15
		<b>67 665</b>	<b>1,18</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
748	Automatic Data Processing	76 640	1,33
240	Cintas	30 250	0,53
147	Ecolab	19 514	0,34
32	Equifax	4 397	0,08
190	Gartner	23 467	0,41
1 096	Republic Services	69 848	1,22
322	Vantiv	20 396	0,35
139	Verisk Analytics	11 727	0,20
112	Waste Connections	7 215	0,13
982	Waste Management	72 030	1,25
		<b>335 484</b>	<b>5,84</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
525	Accenture	64 932	1,13
31	Alphabet	28 820	0,50
23	Apple	3 312	0,06
1 138	Dell Technologies	69 543	1,21
478	eBay	16 692	0,29
275	Facebook	41 520	0,72
255	International Business Machines	39 227	0,69
		<b>264 046</b>	<b>4,60</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
139	CME Group	17 408	0,30
221	FNF Group	9 907	0,17
339	Mastercard	41 172	0,72
838	Visa	78 588	1,37
		<b>147 075</b>	<b>2,56</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
2 222	AT&T	83 836	1,46
1 263	Cisco Systems	39 532	0,69
235	Motorola Solutions	20 384	0,35
251	T-Mobile	15 216	0,26
1 540	Verizon Communications	68 776	1,20
270	Zayo Group Holdings	8 343	0,15
		<b>236 087</b>	<b>4,11</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
151	American Electric Power	10 490	0,18
122	CMS Energy	5 642	0,10
883	Consolidated Edison	71 364	1,24
497	Dominion Energy	38 085	0,66
32	DTE Energy	3 385	0,06
782	Duke Energy	65 367	1,14
110	Edison International	8 601	0,15
167	Eversource Energy	10 139	0,18
292	NextEra Energy	40 918	0,71
534	PG&E	35 442	0,62
174	PPL	6 727	0,12
1 000	Southern	47 880	0,83
516	WEC Energy Group	31 672	0,55
290	Westar Energy	15 376	0,27
1 216	Xcel Energy	55 790	0,97
		<b>446 878</b>	<b>7,78</b>
<b>Électronique</b>			
108	Amphenol	7 973	0,14
30	Waters	5 515	0,09
		<b>13 488</b>	<b>0,23</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
360	Aramark	14 753	0,26
497	Campbell Soup	25 919	0,45
252	ConAgra Brands	9 011	0,16
615	General Mills	34 071	0,59
165	Hershey	17 716	0,31
322	Hormel Foods	10 983	0,19
28	JM Smucker	3 313	0,06
548	Kellogg	38 064	0,66
351	McCormick & Co	34 226	0,60
308	Sysco	15 502	0,27
		<b>203 558</b>	<b>3,55</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
728	Abbott Laboratories	35 388	0,62
621	Baxter International	37 595	0,65
456	Becton Dickinson & Co	88 970	1,55

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
891	Boston Scientific	24 699	0,43
78	Cooper	18 675	0,32
11	CR Bard	3 477	0,06
482	Danaher	40 676	0,71
129	Henry Schein	23 610	0,41
235	Hologic	10 664	0,18
81	Intuitive Surgical	75 765	1,32
642	Medtronic	56 978	0,99
131	Patterson	6 150	0,11
132	ResMed	10 279	0,18
582	Stryker	80 770	1,40
60	Teleflex	12 466	0,22
111	Thermo Fisher Scientific	19 366	0,34
306	Varian Medical Systems	31 576	0,55
71	Zimmer Biomet Holdings	9 116	0,16
		<b>586 220</b>	<b>10,20</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
261	Aetna	39 628	0,69
95	Anthem	17 872	0,31
153	Cigna	25 611	0,45
92	Humana	22 137	0,39
192	Laboratory of America Holdings	29 595	0,51
146	Quest Diagnostics	16 229	0,28
52	Quintiles IMS Holdings	4 654	0,08
413	UnitedHealth Group	76 578	1,33
56	Universal Health Services	6 837	0,12
		<b>239 141</b>	<b>4,16</b>
<b>Produits ménagers</b>			
654	Church & Dwight	33 930	0,59
337	Clorox	44 902	0,78
		24 014	0,42
		<b>102 846</b>	<b>1,79</b>
<b>Industrie</b>			
175	3M	36 433	0,63
		<b>36 433</b>	<b>0,63</b>
<b>Assurances</b>			
37	Alleghany	22 008	0,38
412	Allstate	36 437	0,63
117	Aon	15 555	0,27
612	Arch Capital Group	57 093	0,99
511	Athene Holding	25 351	0,44
453	Axis Capital Holdings	29 291	0,51
316	Berkshire Hathaway	53 521	0,93
426	Chubb	61 932	1,08
140	Cincinnati Financial	10 143	0,18
78	Everest Re Group	19 858	0,35
38	Markel	37 083	0,65
460	Marsh & McLennan	35 861	0,62
79	Progressive	3 483	0,06
215	RenaissanceRe Holdings	29 896	0,52

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %) (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
232	Travelers	29 355	0,51
331	WR Berkley	22 895	0,40
		<b>489 762</b>	<b>8,52</b>
<b>Médias</b>			
121	Charter Communications	40 759	0,71
1 352	Comcast	52 620	0,91
97	Liberty Broadband	8 415	0,15
94	Omnicom Group	7 792	0,13
292	Time Warner	29 320	0,51
328	Walt Disney	34 850	0,61
		<b>173 756</b>	<b>3,02</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
1 690	Newmont Mining	54 739	0,95
		<b>54 739</b>	<b>0,95</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
262	Chevron	27 335	0,48
814	Exxon Mobil	65 714	1,14
321	Occidental Petroleum	19 218	0,33
276	Schlumberger	18 172	0,32
		<b>130 439</b>	<b>2,27</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
296	Colgate-Palmolive	21 943	0,38
821	Procter & Gamble	71 550	1,25
		<b>93 493</b>	<b>1,63</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
13	Allergan	3 160	0,06
608	Eli Lilly & Co	50 038	0,87
670	Johnson & Johnson	88 634	1,54
872	Merck & Co	55 886	0,97
2 228	Pfizer	74 839	1,30
81	VCA	7 477	0,13
133	Zoetis	8 297	0,15
		<b>288 331</b>	<b>5,02</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
1 862	AGNC Investment	39 642	0,69
61	American Tower	8 072	0,14
4 460	Annaly Capital Management	53 743	0,94
294	AvalonBay Communities	56 498	0,98
28	Boston Properties	3 445	0,06
45	Camden Property Trust	3 848	0,07
466	Crown Castle International	46 684	0,81
124	Digital Realty Trust	14 006	0,24
31	Equinix	13 304	0,23
503	Equity Residential	33 112	0,58
86	Essex Property Trust	22 125	0,39
37	Extra Space Storage	2 886	0,05
149	Federal Realty Investment Trust	18 832	0,33
53	Mid-America Apartment Communities	5 585	0,10
75	National Retail Properties	2 933	0,05
197	Public Storage	41 080	0,71

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC) (suite)</b>			
586	Realty Income	32 335	0,56
76	Regency Centers	4 761	0,08
772	UDR	30 085	0,52
187	Ventas	12 993	0,23
264	Welltower	19 760	0,34
		<b>465 729</b>	<b>8,10</b>
<b>Détail</b>			
35	AutoZone	19 966	0,35
7	Chipotle Mexican Grill	2 913	0,05
111	Costco Wholesale	17 752	0,31
67	CVS Health	5 391	0,09
165	Darden Restaurants	14 923	0,26
75	Genuine Parts	6 957	0,12
273	Home Depot	41 878	0,73
574	McDonald's	87 914	1,53
35	O'Reilly Automotive	7 656	0,13
143	Ross Stores	8 255	0,14
453	Starbucks	26 415	0,46
673	TJX	48 570	0,85
10	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2 873	0,05
385	Wal-Mart Stores	29 137	0,51
		<b>320 600</b>	<b>5,58</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
580	Intel	19 569	0,34
		<b>19 569</b>	<b>0,34</b>
<b>Logiciels</b>			
241	Adobe Systems	34 087	0,59
285	ANSYS	34 679	0,60
418	Broadridge Financial Solutions	31 584	0,55
238	Cadence Design Systems	7 971	0,14
94	Electronic Arts	9 938	0,17
498	Fidelity National Information Services	42 529	0,74
515	Fiserv	63 005	1,10
51	Intuit	6 773	0,12
409	Jack Henry & Associates	42 483	0,74
528	Microsoft	36 395	0,63
615	Oracle	30 836	0,54
880	Paychex	50 107	0,87
80	salesforce.com	6 928	0,12
347	Synopsys	25 307	0,44
235	VMware	20 546	0,36
		<b>443 168</b>	<b>7,71</b>
<b>Transports</b>			
285	CH Robinson Worldwide	19 574	0,34
479	Expeditors International of Washington	27 054	0,47
238	United Parcel Service	26 320	0,46
		<b>72 948</b>	<b>1,27</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2016 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Eau</b>			
179	American Water Works	13 953	0,24
		<b>13 953</b>	<b>0,24</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>5 742 145</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		5 742 145	99,93
<b>Autres actifs nets – 0,07 % (31 décembre 2016 – 0,02 %)</b>		4 230	0,07
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>5 746 375</b>	<b>100,00</b>

<b>Analyse de l'Actif total</b>	<b>% de l'Actif total 30/06/2017</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,86
Actif circulant	0,14
Actif total	100,00

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

**Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017**

**Objectif d'Investissement**

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI EMU Minimum Volatility (EUR) Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est composé d'actions des dix pays développés de l'Union économique et monétaire européenne (« UEM ») qui affichent les rendements les moins volatils en valeur absolue, mesurés par le taux de fluctuation du cours journalier de leur action sur la durée, en tenant compte d'une série de contraintes.

**Performance du Compartiment**

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>Actif net par Action</b>
	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2017</b>
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	8 021 181 €	25,87 €
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Rendement du</b>	<b>Rendement de</b>
	<b>Compartiment</b>	<b>l'Indice</b>
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	9,61 %	9,27 %
	<b>Cumul annuel</b>	<b>Cumul annuel</b>
	<b>Écart de suivi</b>	<b>Erreur de suivi<sup>1</sup></b>
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,34 %

<sup>1</sup> L'erreur de suivi est due aux différences fiscales et à l'optimisation du Compartiment.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Actions – 98,27 % (31 décembre 2016 – 98,46 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
781	Thales	73 601	0,92
		<b>73 601</b>	<b>0,92</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
253	Deutsche Lufthansa	5 041	0,06
6 206	Ryanair Holdings	111 460	1,39
		<b>116 501</b>	<b>1,45</b>
<b>Pièces auto</b>			
322	Cie Generale des Etablissements Michelin	37 481	0,47
110	Nokian Renkaat	3 986	0,05
		<b>41 467</b>	<b>0,52</b>
<b>Banques</b>			
724	ABN AMRO Group	16 804	0,21
118 477	Bank of Ireland	27 250	0,34
4 328	Bankinter	34 905	0,44
668	BNP Paribas	42 124	0,52
1 589	Erste Group Bank	53 271	0,66
3 231	ING Groep	48 788	0,61
1 396	KBC Group	92 709	1,16
		<b>315 851</b>	<b>3,94</b>
<b>Boissons</b>			
708	Anheuser-Busch InBev	68 471	0,85
561	Coca-Cola European Partners	19 943	0,25
1 140	Heineken	97 048	1,21
276	Heineken Holding	22 149	0,28
1 025	Pernod Ricard	120 181	1,50
207	Remy Cointreau	21 166	0,26
		<b>348 958</b>	<b>4,35</b>
<b>Produits du bâtiment</b>			
926	CRH	28 683	0,36
133	HeidelbergCement	11 258	0,14
		<b>39 941</b>	<b>0,50</b>
<b>Produits</b>			
788	Air Liquide	85 262	1,06
266	BASF	21 570	0,27
275	Covestro	17 383	0,22
322	Evonik Industries	9 011	0,11
161	Koninklijke DSM	10 246	0,13
25	Linde	4 145	0,05
578	Symrise	35 847	0,45
		<b>183 464</b>	<b>2,29</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
2 886	Abertis Infraestructuras	46 811	0,58
1 112	Atlantia	27 400	0,34
1 144	Bureau Veritas	22 165	0,28

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,27 % (31 décembre 2016 – 98,46 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Services et fournitures commerciaux (suite)</b>			
5 398	RELX	97 164	1,21
		<b>193 540</b>	<b>2,41</b>
<b>Informatique et périphériques</b>			
466	Atos	57 272	0,71
273	Capgemini	24 701	0,31
281	Iliad	58 195	0,73
		<b>140 168</b>	<b>1,75</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
638	Aena	109 002	1,36
566	Aéroports de Paris	79 976	1,00
208	Ferrovial	4 043	0,05
641	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	49 549	0,62
871	Vinci	65 090	0,81
		<b>307 660</b>	<b>3,84</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
677	Deutsche Boerse	62 568	0,78
1 235	Groupe Bruxelles Lambert	104 098	1,30
		<b>166 666</b>	<b>2,08</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
6 927	Deutsche Telekom	108 892	1,36
3 621	Elisa	122 861	1,53
650	Eutelsat Communications	14 534	0,18
12 575	Koninklijke KPN	35 223	0,44
10 744	Nokia	57 534	0,72
5 268	Orange	73 172	0,91
3 890	Proximus	119 151	1,48
1 161	SES	23 830	0,30
4 354	Telefonica	39 351	0,49
4 324	Telefonica Deutschland Holding	18 909	0,24
		<b>613 457</b>	<b>7,65</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
23 866	EDP - Energias de Portugal	68 329	0,85
5 806	Endesa	117 107	1,46
11 476	Enel	53 868	0,67
3 057	Engie	40 398	0,50
2 827	Fortum	38 815	0,49
17 780	Iberdrola	123 269	1,54
3 559	Innogy	122 661	1,53
5 533	Red Electrica	101 226	1,26
10 521	Terna Rete Elettrica Nazionale	49 722	0,62
		<b>715 395</b>	<b>8,92</b>
<b>Électronique</b>			
784	Koninklijke Philips	24 378	0,30
		<b>24 378</b>	<b>0,30</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,27 % (31 décembre 2016 – 98,46 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires</b>			
180	Carrefour	3 987	0,05
2 231	Colruyt	102 905	1,28
1 873	Danone	123 262	1,54
1 101	Jeronimo Martins SGPS	18 816	0,23
1 578	Kerry Group	118 871	1,48
5 453	Koninklijke Ahold Delhaize	91 283	1,14
809	Sodexo	91 579	1,14
		<b>550 703</b>	<b>6,86</b>
<b>Produits forestiers</b>			
391	Stora Enso	4 422	0,05
383	UPM-Kymmene	9 560	0,12
		<b>13 982</b>	<b>0,17</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
3 774	Enagas	92 652	1,15
740	Gas Natural	15 162	0,19
9 402	Snam	35 878	0,45
		<b>143 692</b>	<b>1,79</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
939	Essilor International	104 605	1,30
628	QIAGEN	18 290	0,23
		<b>122 895</b>	<b>1,53</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
1 579	Fresenius & Co	118 520	1,48
1 445	Fresenius Medical Care & Co	121 625	1,51
		<b>240 145</b>	<b>2,99</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
647	Paddy Power Betfair	60 475	0,75
		<b>60 475</b>	<b>0,75</b>
<b>Produits ménagers</b>			
44	SEB	6 919	0,09
		<b>6 919</b>	<b>0,09</b>
<b>Industrie</b>			
575	Siemens	69 201	0,86
494	Wartsila	25 565	0,32
		<b>94 766</b>	<b>1,18</b>
<b>Assurance</b>			
2 967	Ageas	104 616	1,30
727	Allianz	125 335	1,56
1 405	AXA	33 650	0,42
704	Hannover Rueck	73 885	0,92
716	Muenchener Rueckversicherungs-		
	Gesellschaft	126 410	1,58
2 757	NN Group	85 798	1,07
2 749	Sampo	123 347	1,54

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,27 % (31 décembre 2016 – 98,46 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Assurances (suite)</b>			
1 990	SCOR	69 073	0,86
		<b>742 114</b>	<b>9,25</b>
<b>Machines</b>			
708	Alstom	21 672	0,27
424	Andritz	22 362	0,28
1 527	Kone	68 013	0,85
1 267	MAN	118 933	1,48
		<b>230 980</b>	<b>2,88</b>
<b>Médias</b>			
963	Axel Springer	50 654	0,63
257	Lagardere	7 106	0,09
576	Publicis Groupe	37 618	0,47
755	RTL Group	49 913	0,62
2 620	Vivendi	51 064	0,64
1 690	Wolters Kluwer	62 640	0,78
		<b>258 995</b>	<b>3,23</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
407	Voestalpine	16 606	0,21
		<b>16 606</b>	<b>0,21</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
1 629	Galp Energia SGPS	21 592	0,27
2 302	Neste	79 396	0,99
1 794	OMV	81 510	1,02
2 420	Total	104 750	1,30
		<b>287 248</b>	<b>3,58</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
1 308	Beiersdorf	120 388	1,50
661	L'Oréal	120 567	1,50
1 370	Unilever	66 198	0,83
		<b>307 153</b>	<b>3,83</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
685	Bayer	77 542	0,97
38	Ipsen	4 554	0,06
1 145	Merck	121 084	1,51
2 199	Orion	122 924	1,53
1 328	Sanofi	111 233	1,38
1 294	UCB	77 938	0,97
		<b>515 275</b>	<b>6,42</b>
<b>Immobilier</b>			
1 337	Deutsche Wohnen	44 776	0,56
1 433	Vonovia	49 818	0,62
		<b>94 594</b>	<b>1,18</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 98,27 % (31 décembre 2016 – 98,46 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
139	Fonciere Des Regions	11 289	0,14
678	Gecina	93 123	1,16
136	ICADE	9 996	0,13
890	Klepierre	31 938	0,40
401	Unibail-Rodamco	88 481	1,10
		<b>234 827</b>	<b>2,93</b>
<b>Détail</b>			
3 041	Industria de Diseno Textil	102 208	1,27
		<b>102 208</b>	<b>1,27</b>
<b>Logiciels</b>			
1 600	Amadeus IT Group	83 760	1,04
909	Dassault Systemes	71 348	0,89
1 314	SAP	120 165	1,50
		<b>275 273</b>	<b>3,43</b>
<b>Textiles et habillement</b>			
240	Adidas	40 260	0,50
17	Christian Dior	4 256	0,05
142	Hermes International	61 436	0,77
253	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	55 230	0,69
		<b>161 182</b>	<b>2,01</b>
<b>Transports</b>			
2 573	Deutsche Post	84 446	1,05
		<b>84 446</b>	<b>1,05</b>
<b>Eau</b>			
1 517	Suez	24 598	0,31
1 791	Veolia Environnement	33 134	0,41
		<b>57 732</b>	<b>0,72</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>7 883 257</b>	<b>98,27</b>
<b>Actions privilégiées – 1,60 % (31 décembre 2016 – 1,46 %)</b>			
<b>Banques</b>			
2 732	Intesa Sanpaolo	7 092	0,09
		<b>7 092</b>	<b>0,09</b>
<b>Produits ménagers</b>			
999	Henkel & Co	120 381	1,51
		<b>120 381</b>	<b>1,51</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>127 473</b>	<b>1,60</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		8 010 730	99,87
<b>Autres actifs nets – 0,13 % (31 décembre 2016 – 0,08 %)</b>		10 451	0,13
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>		<b>8 021 181</b>	<b>100,00</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

	<b>% de l'Actif total</b>
	<b><u>30/06/2017</u></b>
<b>Analyse de l'Actif total</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	99,63
Actif circulant	<u>0,37</u>
Actif total	<u><u>100,00</u></u>

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

**Rapport du Gestionnaire d'Investissement pour la période clôturée le 30 juin 2017**

**Objectif d'Investissement**

L'objectif d'investissement du Compartiment est de suivre la performance, avant commissions et charges, de l'Actif sous-jacent, le MSCI Total Return Net Emerging Markets Index (l'« Indice de Référence »). L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des marchés actions des entreprises de grande et moyenne capitalisation cotées sur les marchés de pays émergents, tel que déterminé par MSCI.

**Performance du Compartiment**

Les montants des performances du Compartiment sont calculés après déduction des commissions et des taxes.

Les performances du Compartiment sont conformes à l'Indice de Référence et respectent les niveaux de tolérance préconisés.

	<u>Total de l'Actif net</u>	<u>Actif net par Action</u>
	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2017</u>
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	232 693 143 \$	44,98 \$

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017

Valeurs mobilières

Actions – 84,23 %

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Aérospatiale et défense</b>			
9 919	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	61 555	0,03
105 178	AviChina Industry & Technology	61 708	0,03
33 050	Embraer	150 923	0,06
1 844	Hanwha Techwin	71 720	0,03
3 384	Korea Aerospace Industries	168 586	0,07
		<b>514 492</b>	<b>0,22</b>
<b>Agriculture</b>			
7 000	British American Tobacco Malaysia	70 805	0,03
79 400	Charoen Pokphand Indonesia	18 945	0,01
72 400	Felda Global Ventures Holdings	28 841	0,01
11 900	Genting Plantations	30 605	0,01
5 200	Gudang Garam	30 550	0,01
100 200	Hanjaya Mandala Sampoerna	28 870	0,01
30 900	HAP Seng Consolidated	66 441	0,03
112 100	IOI	116 209	0,05
5 788	KT&G	591 877	0,26
23 900	Kuala Lumpur Kepong	138 523	0,06
		<b>1 121 666</b>	<b>0,48</b>
<b>Compagnies aériennes</b>			
90 513	Air China	93 337	0,04
74 600	AirAsia	56 480	0,03
130 000	China Airlines	39 444	0,02
90 098	China Southern Airlines	76 174	0,03
101 000	Eva Airways	49 969	0,02
2 236	Korean Air Lines	75 631	0,03
15 086	Latam Airlines Group	167 444	0,07
27 376	Turk Hava Yollari	62 562	0,03
		<b>621 041</b>	<b>0,27</b>
<b>Pièces auto</b>			
97 000	Cheng Shin Rubber Industry	206 308	0,09
25 076	Fuyao Glass Industry Group	96 045	0,04
3 686	Hankook Tire	204 894	0,09
9 266	Hanon Systems	83 416	0,03
3 379	Hyundai Mobis	738 321	0,32
810	Hyundai Wia	49 415	0,02
33 758	Mint Group	143 137	0,06
96 638	Weichai Power	84 674	0,04
		<b>1 606 210</b>	<b>0,69</b>
<b>Automobiles</b>			
149 970	Brilliance China Automotive Holdings	273 181	0,12
31 766	Byd	194 915	0,08
42 500	Chongqing Changan Automobile	56 076	0,02
134 547	Dongfeng Motor Group	159 082	0,07
3 480	Ford Otomotiv Sanayi	42 441	0,02
242 475	Geely Automobile Holdings	523 065	0,23
153 719	Great Wall Motor	189 824	0,08
104 279	Guangzhou Automobile Group	183 005	0,08
7 648	Hyundai Motor	1 066 168	0,46

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Automobiles (suite)</b>			
13 068	Kia Motors	436 304	0,19
6 199	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	50 858	0,02
23 100	UMW Holdings	32 126	0,01
43 000	Yulon Motor	38 590	0,02
		<b>3 245 635</b>	<b>1,40</b>
<b>Banques</b>			
103 121	Abu Dhabi Commercial Bank	196 811	0,08
1 295 799	Agricultural Bank of China	612 506	0,26
109 107	Akbank	303 544	0,13
49 900	Alliance Financial Group	44 754	0,02
68 599	Alpha Bank	169 000	0,07
82 200	AMMB Holdings	93 447	0,04
45 445	Banco Bradesco	378 565	0,16
1 210 403	Banco de Chile	156 999	0,07
1 838	Banco de Credito e Inversiones	102 578	0,04
42 633	Banco do Brasil	344 847	0,15
3 271 048	Banco Santander	207 859	0,09
20 630	Banco Santander Brasil	155 663	0,07
11 376	Bancolombia	118 338	0,05
12 300	Bangkok Bank	71 331	0,03
106 100	Bank Central Asia	144 492	0,06
36 100	Bank Danamon Indonesia	13 882	0,01
1 620	Bank Handlowy w Warszawie	30 047	0,01
100 500	Bank Mandiri Persero	96 145	0,04
30 082	Bank Millennium	60 435	0,03
80 300	Bank Negara Indonesia Persero	39 766	0,02
3 939 828	Bank of China	1 932 958	0,83
434 097	Bank of Communications	306 397	0,13
38 970	Bank of the Philippine Islands	80 319	0,03
7 810	Bank Pekao	262 840	0,11
119 500	Bank Rakyat Indonesia Persero	136 738	0,06
1 723	Bank Zachodni WBK	159 044	0,07
33 635	Barclays Africa Group	369 016	0,16
97 460	BDO Unibank	239 497	0,10
222 000	Chang Hwa Commercial Bank	127 347	0,05
442 842	China CITIC Bank	271 158	0,12
4 173 164	China Construction Bank	3 234 203	1,39
136 260	China Everbright Bank	63 710	0,03
193 530	China Merchants Bank	583 829	0,25
275 092	China Minsheng Banking	274 512	0,12
124 647	Chongqing Rural Commercial Bank	84 147	0,04
175 900	CIMB Group Holdings	269 629	0,12
288 542	CITIC	433 934	0,19
50 140	Commercial International Bank Egypt	225 630	0,10
3 300	Credicorp	591 987	0,25
61 276	Dubai Islamic Bank	95 093	0,04
92 151	Eurobank Ergasias	103 001	0,04
70 259	First Abu Dhabi Bank	200 852	0,09
166 919	FirstRand	600 666	0,26
48 763	Genera	73 361	0,03
123 805	Grupo Financiero Banorte	789 285	0,34
115 078	Grupo Financiero Inbursa	197 098	0,09
90 616	Grupo Financiero Santander Mexico	175 677	0,08

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Banques (suite)</b>			
32 300	Hong Leong Bank	117 834	0,05
3 658 816	Industrial & Commercial Bank of China	2 470 004	1,06
12 497	Industrial Bank of Korea	155 646	0,07
7 623 734	Itau CorpBanca	67 770	0,03
28 500	Kasikornbank - Non-assorti de droits de vote	166 537	0,07
58 100	Kasikornbank - Assorti de droits de vote	341 211	0,15
3 770	Komerčni banka	150 821	0,07
173 300	Krung Thai Bank	95 909	0,04
176 900	Malayan Banking	396 852	0,17
734	mBank	91 465	0,04
31 550	Metropolitan Bank & Trust	54 709	0,02
24 076	Moneta Money Bank	80 545	0,03
272 188	National Bank of Greece	103 378	0,04
11 067	Nedbank Group	176 354	0,08
11 804	OTP Bank	394 179	0,17
281 525	Piraeus Bank	69 035	0,03
46 495	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	432 063	0,19
144 400	Public Bank	683 542	0,29
39 700	RHB Bank	46 797	0,02
535 300	Sberbank of Russia	1 314 931	0,57
5 610	Security Bank	24 125	0,01
87 600	Siam Commercial Bank	400 995	0,17
64 212	Standard Bank Group	705 903	0,30
178 000	Taiwan Business Bank	49 737	0,02
651 700	TMB Bank	44 125	0,02
114 563	Turkiye Garanti Bankasi	318 398	0,14
30 997	Turkiye Halk Bankasi	115 715	0,05
78 110	Turkiye Is Bankasi	165 198	0,07
37 196	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	68 319	0,03
257 110 001	VTB Bank	277 634	0,12
15 087	Woori Bank	243 286	0,10
43 118	Yapi ve Kredi Bankasi	54 960	0,02
		<b>25 100 914</b>	<b>10,79</b>
<b>Boissons</b>			
233 851	Ambev	1 292 330	0,55
10 277	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	63 718	0,03
21 874	Arca Continental	164 831	0,07
80 446	China Resources Beer Holdings	203 010	0,09
7 330	Cia Cervecerias Unidas	96 006	0,04
24 663	Coca-Cola Femsa	209 529	0,09
3 784	Coca-Cola Icecek	43 377	0,02
96 464	Fomento Economico Mexicano	952 715	0,41
31	Lotte Chilsung Beverage	46 440	0,02
17 869	Tsingtao Brewery	79 085	0,03
		<b>3 151 041</b>	<b>1,35</b>
<b>Biotechnologie</b>			
50 235	3SBio	66 667	0,03
211	Medy-Tox	103 273	0,04
820	Samsung Biologics	209 273	0,09
9 000	TaiMed Biologics	54 586	0,02
		<b>433 799</b>	<b>0,18</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

#### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits du bâtiment</b>			
61 230	Anhui Conch Cement	212 951	0,09
116 000	Asia Cement	99 527	0,04
22 846	Cementos Argos	88 540	0,04
722 345	Cemex	680 450	0,29
142 791	China National Building Material	84 872	0,04
15 438	Duratex	38 068	0,02
14 404	Grupo Argos	97 785	0,04
19 800	Indocement Tunggal Prakarsa	27 410	0,01
8 000	Nien Made Enterprise	88 757	0,04
31 900	Semen Indonesia Persero	23 936	0,01
165 000	Taiwan Cement	190 927	0,08
2 293	Titan Cement	64 781	0,03
		<b>1 698 004</b>	<b>0,73</b>
<b>Produits</b>			
146 000	Formosa Chemicals & Fibre	458 350	0,20
206 000	Formosa Plastics	627 752	0,27
2 213	Grupa Azoty	37 776	0,02
5 313	Hanwha Chemical	140 237	0,06
71 600	Indorama Ventures	80 094	0,03
496 600	IRPC	78 210	0,03
287	KCC	109 492	0,05
907	Kumho Petrochemical	58 266	0,03
2 276	LG Chem	578 872	0,25
765	Lotte Chemical	230 005	0,10
52 074	Mexichem	140 170	0,06
236 000	Nan Ya Plastics	585 733	0,25
33 476	Petkim Petrokimya Holding	57 590	0,02
119 000	Petronas Chemicals Group	196 825	0,08
5 781	PhosAgro	76 598	0,03
107 300	PTT Global Chemical	216 369	0,09
173 332	Sinopec Shanghai Petrochemical	92 811	0,04
26 251	Synthos	34 333	0,02
37 000	Taiwan Fertilizer	49 200	0,02
		<b>3 848 683</b>	<b>1,65</b>
<b>Services et fournitures commerciaux</b>			
60 108	CCR	306 595	0,13
80 555	China Conch Venture Holdings	147 562	0,06
60 632	Cielo	450 177	0,19
82 267	COSCO SHIPPING Ports	96 531	0,04
8 233	DP World	172 234	0,08
25 150	International Container Terminal Services	48 745	0,02
23 400	Jasa Marga Persero	9 393	0,00
60 604	Jiangsu Expressway	85 552	0,04
68 547	Kroton Educacional	307 642	0,13
8 272	Localiza Rent a Car	112 723	0,05
6 639	New Oriental Education & Technology Group	467 983	0,20
38 658	OHL Mexico	55 959	0,03
11 061	Qualicorp	95 813	0,04
848	S-1	71 893	0,03
2 269	TAL Education Group	277 521	0,12
50 700	Westports Holdings	42 992	0,02
71 111	Zhejiang Expressway	92 914	0,04
		<b>2 842 229</b>	<b>1,22</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Informatique et périphériques</b>			
4 480	58.com	197 613	0,09
145 000	Acer	76 027	0,03
16 499	Advantech	116 881	0,05
56 092	Alibaba Group Holding	7 903 363	3,40
162 321	Alibaba Health Information Technology	77 351	0,03
35 000	Asustek Computer	330 786	0,14
2 593	Autohome	117 618	0,05
13 552	Baidu	2 423 911	1,04
27 000	Chicony Electronics	68 432	0,03
208 000	Compal Electronics	140 171	0,06
18 510	Ctrip.com International	996 948	0,43
46 000	Foxconn Technology	138 816	0,06
444 000	Innolux	232 071	0,10
125 000	Inventec	101 907	0,04
32 527	JD.com	1 275 709	0,55
1 679	Kakao	148 948	0,06
358 102	Lenovo Group	226 152	0,10
105 000	Lite-On Technology	172 584	0,07
1 390	NAVER	1 018 066	0,44
870	NCSOFT	288 568	0,12
134 000	Quanta Computer	317 160	0,14
1 727	Samsung SDS	278 487	0,12
2 812	SINA	238 936	0,10
1 570	SK Holdings	381 471	0,16
282 011	Tencent Holdings	10 086 207	4,34
20 137	Vipshop Holdings	212 445	0,09
1 354	Weibo	90 000	0,04
125 000	Wistron	127 178	0,06
1 576	YY	91 455	0,04
		<b>27 875 261</b>	<b>11,98</b>
<b>Bâtiment et génie civil</b>			
212 500	Airports of Thailand	295 573	0,13
74 565	Beijing Capital International Airport	105 069	0,04
219 579	China Communications Construction	282 967	0,12
118 601	China Communications Services	68 367	0,03
97 824	China Railway Construction	127 567	0,05
198 230	China Railway Group	156 168	0,07
89 035	China State Construction International Holdings	152 375	0,07
1 381	Daelim Industrial	107 424	0,05
6 184	Daewoo Engineering & Construction	40 969	0,02
197 600	DMCI Holdings	55 215	0,02
84 200	Gamuda	107 882	0,05
17 737	Grupo Aeroportuario del Pacifico	200 294	0,09
10 305	Grupo Aeroportuario del Sureste	218 014	0,09
2 465	GS Engineering & Construction	65 603	0,03
2 991	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	122 735	0,05
3 866	Hyundai Engineering & Construction	155 600	0,07
1 545	Hyundai Heavy Industries	238 336	0,10
1 116	KEPCO Plant Service & Engineering	43 064	0,02
41 100	Malaysia Airports Holdings	81 958	0,03
11 311	Promotora y Operadora de Infraestructura	135 146	0,06

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Bâtiment et génie civil (suite)</b>			
12 572	Samsung Heavy Industries	136 801	0,06
8 107	TAV Havalimanlari Holding	43 428	0,02
51 100	Waskita Karya Persero	8 895	0,00
		<b>2 949 450</b>	<b>1,27</b>
<b>Distribution et vente en gros</b>			
19 300	AKR Corporindo	9 449	0,00
59 400	Berli Jucker	83 496	0,04
2 230	Hanwha	92 385	0,04
4 706	LG	317 942	0,14
1 835	Posco Daewoo	35 765	0,01
6 770	SK Networks	36 982	0,02
		<b>576 019</b>	<b>0,25</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
4 487	Alior Bank	74 717	0,03
102 475	B3	610 845	0,26
12 931	BNK Financial Group	123 755	0,05
18 087	Brait	83 543	0,04
2 007	Capitec Bank Holdings	127 137	0,05
51 000	Chailease Holding	142 170	0,06
437 369	China Cinda Asset Management	163 037	0,07
668 000	China Development Financial Holding	193 900	0,08
45 969	China Everbright	100 106	0,04
164 747	China Galaxy Securities	147 728	0,06
310 508	China Huarong Asset Management	120 521	0,05
112 992	CITIC Securities	233 613	0,10
11 276	Coronation Fund Managers	56 102	0,02
870 000	CTBC Financial Holding	570 562	0,25
8 388	DGB Financial Group	86 508	0,04
415 000	E.Sun Financial Holding	255 112	0,11
12 504	Egyptian Financial Group-Hermes Holding	32 635	0,01
97 969	Far East Horizon	85 464	0,04
446 000	First Financial Holding	298 360	0,13
330 000	Fubon Financial Holding	525 592	0,23
67 520	GF Securities	135 620	0,06
11 631	Grupo de Inversiones Suramericana	150 762	0,06
4 325	GT Capital Holdings	103 711	0,04
160 640	Haitong Securities	259 692	0,11
14 680	Hana Financial Group	580 579	0,25
11 400	Hong Leong Financial Group	44 616	0,02
340 000	Hua Nan Financial Holdings	197 271	0,08
80 993	Huatai Securities	155 627	0,07
13 442	Investec	99 000	0,04
19 699	KB Financial Group	993 429	0,43
1 935	Korea Investment Holdings	118 554	0,05
539 000	Mega Financial Holding	448 281	0,19
18 175	Mirae Asset Daewoo	175 531	0,08
73 450	Moscow Exchange MICEX-RTS	129 293	0,06
6 978	NH Investment & Securities	90 568	0,04
4 591	PSG Group	84 094	0,04
33 157	Rand Merchant Investment Holdings	98 668	0,04
35 006	RMB Holdings	156 963	0,07
1 437	Samsung Card	49 045	0,02
3 226	Samsung Securities	116 448	0,05

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Actions – 84,23 % (suite)**

<b>Nombre d'Actions</b>	<b>Titre</b>	<b>Valeur USD</b>	<b>% du Compartiment</b>
<b>Produits financiers diversifiés (suite)</b>			
21 166	Shinhan Financial Group	912 017	0,39
503 000	SinoPac Financial Holdings	153 777	0,07
448 000	Taishin Financial Holding	203 971	0,09
382 000	Taiwan Cooperative Financial Holding	202 804	0,09
506 000	Yuanta Financial Holding	222 893	0,10
		<b>9 914 621</b>	<b>4,26</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
51 600	Advanced Info Service	269 620	0,12
1 657 535	America Movil	1 337 036	0,57
105 000	Asia Pacific Telecom	37 796	0,02
133 500	Axiata Group	150 211	0,06
304 641	China Mobile	3 233 161	1,39
688 241	China Telecom	327 085	0,14
296 910	China Unicom Hong Kong	441 194	0,19
189 000	Chunghwa Telecom	671 006	0,29
154 300	DiGi.Com	179 726	0,08
86 262	Emirates Telecommunications Group	406 303	0,17
7 489	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	81 515	0,03
79 000	Far EasTone Telecommunications	201 265	0,09
1 645	Globe Telecom	66 765	0,03
12 155	Hellenic Telecommunications Organization	146 120	0,06
33 000	HTC	78 757	0,03
24	KT	684	0,00
5 414	LG Uplus	73 817	0,03
93 100	Maxis	120 370	0,05
24 800	Mobile TeleSystems	207 824	0,09
84 104	MTN Group	732 400	0,31
3 077	O2 Czech Republic	36 459	0,02
32 542	Orange Polska	45 018	0,02
4 285	PLDT	152 684	0,07
44 700	Rostelecom	53 827	0,02
2 728	Samsung SDI	408 908	0,18
8 376	Sistema	35 012	0,02
1 001	SK Telecom	232 719	0,10
79 000	Taiwan Mobile	297 354	0,13
55 900	Telekom Malaysia	86 598	0,04
542 400	Telekomunikasi Indonesia Persero	183 954	0,08
13 067	Telkom SA SOC	61 383	0,03
42 024	Tim Participacoes	124 173	0,05
21 900	Tower Bersama Infrastructure	11 174	0,00
496 400	True	90 600	0,04
26 037	Turk Telekomunikasyon	46 123	0,02
43 643	Turkcell Iletisim Hizmetleri	143 472	0,06
25 828	Vodacom Group	323 813	0,14
34 500	XL Axiata	8 827	0,00
35 595	ZTE	84 993	0,04
		<b>11 189 746</b>	<b>4,81</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
72 900	Aboitiz Power	56 199	0,02
145 813	AES Gener	51 319	0,02
10 782	Centrais Eletricas Brasileiras	40 515	0,02
8 004	CEZ	139 128	0,06
525 969	CGN Power	146 880	0,06

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Services publics d'électricité (suite)</b>			
164 149	China Power International Development	58 246	0,02
95 376	China Resources Power Holdings	187 173	0,08
391 363	Colbun	84 057	0,04
12 621	CPFL Energia	100 983	0,04
15 048	EDP - Energias do Brasil	64 448	0,03
6 500	Electricity Generating	40 948	0,02
1 446 293	Enel Americas	273 952	0,12
973 889	Enel Chile	106 659	0,05
162 704	Enel Generacion Chile	122 433	0,05
464 600	Energy Development	55 704	0,02
8 093	Engie Brasil Energia	82 854	0,04
9 854	Equatorial Energia	161 138	0,07
25 400	Glow Energy	58 883	0,03
209 801	Huaneng Power International	145 664	0,06
237 044	Huaneng Renewables	73 180	0,03
26 628	Infraestrutura Energetica Nova	142 337	0,06
1 553 000	Inter RAO UES	100 435	0,04
19 228	Interconexion Electrica	83 959	0,04
12 735	Korea Electric Power	454 126	0,19
41 729	PGE Polska Grupa Energetyczna	136 272	0,06
4 789 000	RusHydro	64 334	0,03
52 150	Tauron Polska Energia	50 346	0,02
168 200	Tenaga Nasional	554 051	0,24
9 153	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	60 887	0,03
101 000	YTL Power International	34 116	0,01
		<b>3 731 226</b>	<b>1,60</b>
<b>Équipements électriques</b>			
97 000	Delta Electronics	530 917	0,23
5 276	LG Electronics	369 825	0,16
704	LG Innotek	101 525	0,04
		<b>1 002 267</b>	<b>0,43</b>
<b>Électronique</b>			
36 541	AAC Technologies Holdings	456 853	0,20
429 000	AU Optronics	196 026	0,08
24 800	Delta Electronics Thailand	63 332	0,03
774 000	Hon Hai Precision Industry	2 976 923	1,28
13 000	KCE Electronics	41 522	0,02
11 534	LG Display	374 000	0,16
33 000	Micro-Star International	76 696	0,03
96 000	Pegatron	300 750	0,13
2 778	Samsung Electro-Mechanics	247 656	0,11
70 000	Synnex Technology International	78 468	0,03
77 000	WPG Holdings	102 768	0,04
22 000	Zhen Ding Technology Holding	52 143	0,02
		<b>4 967 137</b>	<b>2,13</b>
<b>Équipement et services – secteur de l'énergie</b>			
122 274	China Everbright International	152 559	0,07
157 364	China Longyuan Power Group	114 499	0,05
55 500	Energy Absolute	56 366	0,02
342 457	Fullshare Holdings	136 870	0,06
645 286	GCL-Poly Energy Holdings	70 261	0,03
828	OCI	64 914	0,03
		<b>595 469</b>	<b>0,26</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits alimentaires</b>			
16 634	Bid	379 868	0,16
16 634	Bidvest Group	200 052	0,09
10 539	BIM Birlesik Magazalar	195 219	0,08
22 161	BRF	262 193	0,11
70 982	Cencosud	188 282	0,08
134 400	Charoen Pokphand Foods	98 120	0,04
136 261	China Mengniu Dairy	267 060	0,12
392	CJ CheilJedang	123 854	0,05
1 731	Dongsuh	46 295	0,02
3 796	Eurocash	31 733	0,01
10 731	Gruma	140 323	0,06
81 638	Grupo Bimbo	205 677	0,09
30 698	Grupo Lala	56 377	0,02
25 100	Indofood CBP Sukses Makmur	16 573	0,01
47 300	Indofood Sukses Makmur	30 522	0,01
40 599	JBS	80 016	0,04
142 100	JG Summit Holdings	228 103	0,10
282	Lotte Confectionery	48 801	0,02
5 044	M Dias Branco	75 053	0,03
15 242	Magnit – Cotation en Angleterre	518 228	0,22
60	Ottogi	41 428	0,02
6 345	Pioneer Foods Group	65 593	0,03
23 500	PPB Group	93 942	0,04
21 367	Shoprite Holdings	325 140	0,14
9 552	SPAR Group	112 349	0,05
28 000	Standard Foods	75 201	0,03
94 600	Thai Union Group	58 760	0,03
8 097	Tiger Brands	227 353	0,10
97 283	Tingyi Cayman Islands Holding	115 397	0,05
7 632	Ulker Biskuvi Sanayi	48 099	0,02
240 000	Uni-President Enterprises	481 262	0,21
43 730	Universal Robina	141 174	0,06
248 251	Want Want China Holdings	167 590	0,07
		<b>5 145 637</b>	<b>2,21</b>
<b>Produits</b>			
61 992	Empresas CMPC	147 975	0,06
12 363	Fibria Celulose	126 158	0,05
29 238	Klabin	143 223	0,06
5 867	Mondi	151 846	0,07
81 088	Nine Dragons Paper Holdings	108 028	0,05
27 589	Sappi	183 379	0,08
		<b>860 609</b>	<b>0,37</b>
<b>Services publics de gaz</b>			
25 039	Beijing Enterprises Holdings	120 761	0,05
86 552	China Gas Holdings	174 735	0,08
44 120	China Resources Gas Group	150 619	0,06
37 581	ENN Energy Holdings	226 744	0,10
1 373	Korea Gas	63 841	0,03
117 400	Perusahaan Gas Negara Persero	19 820	0,01
		<b>756 520</b>	<b>0,33</b>
<b>Équipement et fournitures médicaux</b>			
19 241	Aspen Pharmacare Holdings	421 606	0,18

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 84,23 % (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Équipement et fournitures médicaux (suite)</b>			
61 677	China Medical System Holdings	106 661	0,05
35 854	Hengan International Group	264 549	0,11
93 422	Shandong Weigao Group Medical Polymer	73 359	0,03
		<b>866 175</b>	<b>0,37</b>
<b>Fournisseurs et services de santé</b>			
192 100	Bangkok Dusit Medical Services	108 576	0,05
17 700	Bumrungrad Hospital	89 360	0,04
102 000	IHH Healthcare	136 629	0,06
64 317	Life Healthcare Group Holdings	125 910	0,05
50 766	Netcare	99 691	0,04
		<b>560 166</b>	<b>0,24</b>
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			
625 745	Alibaba Pictures Group	104 205	0,05
158 700	DXB Entertainments	32 665	0,01
111 600	Genting	244 640	0,11
147 300	Genting Malaysia	188 730	0,08
5 835	Kangwon Land	177 730	0,08
11 074	OPAP	125 041	0,05
		<b>873 011</b>	<b>0,38</b>
<b>Biens de consommation durables</b>			
35 584	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	46 468	0,02
		<b>46 468</b>	<b>0,02</b>
<b>Produits ménagers</b>			
11 729	Arcelik	86 772	0,04
2 651	Coway	240 968	0,10
62 312	Haier Electronics Group	162 037	0,07
525	Hanssem	84 430	0,04
16 400	Unilever Indonesia	60 050	0,02
75 593	Kimberly-Clark de Mexico	160 376	0,07
		<b>794 633</b>	<b>0,34</b>
<b>Industrie</b>			
97 790	Aboitiz Equity Ventures	147 576	0,06
152 058	Alfa	216 917	0,09
203 700	Alliance Global Group	57 727	0,03
65 111	China Merchants Port Holdings	180 575	0,08
723	CJ	119 747	0,05
205 941	CRRC	185 194	0,08
22 562	Empresas COPEC	246 045	0,11
22 455	Grupo Carso	94 821	0,04
45 536	Haci Omer Sabanci Holding	141 292	0,06
32 600	Hartalega Holdings	56 046	0,02
10 000	Hiwin Technologies	67 554	0,03
143 200	IJM	115 423	0,05
7 451	Imperial Holdings	91 556	0,04
37 730	KOC Holding	173 304	0,08
4 990	Largan Precision	795 579	0,34
26 246	Remgro	427 588	0,18
5 400	Siam Cement - Non-assorti de droits de vote	80 118	0,04
14 800	Siam Cement - Assorti de droits de vote	218 711	0,09
118 000	Sime Darby	261 144	0,11

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 84,23 % (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Industrie (suite)</b>			
35 363	Sunny Optical Technology Group	317 098	0,14
216 500	YTL	73 635	0,03
27 145	Zhuzhou CRRC Times Electric	133 179	0,06
		<b>4 200 829</b>	<b>1,81</b>
<b>Assurances</b>			
34 716	BB Seguridade Participacoes	300 193	0,13
405 000	Cathay Financial Holding	667 012	0,29
369 040	China Life Insurance – Cotation à Hong Kong	1 127 478	0,49
172 000	China Life Insurance – Cotation à Taiwan	171 322	0,07
130 757	China Pacific Insurance Group	534 321	0,23
80 210	China Taiping Insurance Holdings	203 236	0,09
17 644	Discovery	172 259	0,07
2 457	Dongbu Insurance	146 026	0,06
10 769	Hanwha Life Insurance	65 509	0,03
3 104	Hyundai Marine & Fire Insurance	106 754	0,05
6 387	Liberty Holdings	54 840	0,02
46 855	MMI Holdings	72 379	0,03
38 464	New China Life Insurance	195 610	0,09
13 175	Odontoprev	46 326	0,02
346 217	People's Insurance Group of China	145 468	0,06
228 110	PICC Property & Casualty	381 038	0,16
258 550	Ping An Insurance Group of China	1 704 026	0,73
5 612	Porto Seguro	51 847	0,02
29 978	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	360 467	0,16
1 527	Samsung Fire & Marine Insurance	375 694	0,16
3 471	Samsung Life Insurance	354 942	0,15
69 839	Sanlam	345 397	0,15
406 000	Shin Kong Financial Holding	108 107	0,05
8 769	Sul America	46 846	0,02
		<b>7 737 097</b>	<b>3,33</b>
<b>Matériel et produits de loisirs</b>			
15 000	Giant Manufacturing	85 799	0,04
10 000	Merida Industry	53 583	0,02
		<b>139 382</b>	<b>0,06</b>
<b>Machines</b>			
1 740	Doosan Bobcat	54 140	0,02
2 640	Doosan Heavy Industries & Construction	48 340	0,02
31 661	Haitian International Holdings	88 821	0,04
328	Hyundai Robotics	110 800	0,05
140 068	Shanghai Electric Group	67 285	0,03
94 000	Teco Electric and Machinery	90 384	0,04
18 100	United Tractors	37 279	0,02
28 022	WEG	149 699	0,06
		<b>646 748</b>	<b>0,28</b>
<b>Médias</b>			
77 500	Astro Malaysia Holdings	45 677	0,02
48 600	BEC World	30 044	0,01
3 423	Cheil Worldwide	55 048	0,02
941	CJ E&M	62 341	0,03
11 101	Cyfrowy Polsat	73 851	0,03
121 268	Grupo Televisa	592 614	0,26

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Médias (suite)</b>			
61 500	Media Nusantara Citra	8 491	0,00
21 735	Naspers	4 221 757	1,81
62 900	Surya Citra Media	12 224	0,01
		<b>5 102 047</b>	<b>2,19</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
154 900	Adaro Energy	18 364	0,01
127 800	Alrosa	186 626	0,08
195 598	Aluminum Corp of China	100 224	0,04
2 675	Anglo American Platinum	61 197	0,03
20 247	AngloGold Ashanti	197 796	0,08
98 000	Banpu	47 889	0,02
32 000	Catcher Technology	382 380	0,16
101 833	China Coal Energy	49 309	0,02
168 550	China Shenhua Energy	375 254	0,16
624 000	China Steel	507 692	0,22
9 400	Cia de Minas Buenaventura	108 100	0,05
30 966	Cia Siderurgica Nacional	67 105	0,03
69 432	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	138 961	0,06
10 128	Exxaro Resources	71 887	0,03
127 815	Fosun International	199 751	0,09
40 743	Gold Fields	139 713	0,06
189 185	Grupo Mexico	533 802	0,23
1 045	Hyosung	152 985	0,07
3 971	Hyundai Steel	215 877	0,09
30 975	Impala Platinum Holdings	87 115	0,04
6 899	Industrias Penoles	156 099	0,07
2 621	Jastrzebska Spolka Weglowa	52 281	0,02
61 930	Jiangxi Copper	101 703	0,04
6 943	KGHM Polska Miedz	207 169	0,09
421	Korea Zinc	167 789	0,07
2 747	MMC Norilsk Nickel	373 937	0,16
59 450	Novolipetsk Steel	116 004	0,05
3 676	POSCO	922 092	0,40
8 310	Severstal	108 802	0,05
84 248	Sibanye Gold	96 770	0,04
4 200	Southern Copper	145 446	0,06
63 821	Vale	558 608	0,24
91 969	Yanzhou Coal Mining	82 468	0,03
284 519	Zijin Mining Group	94 032	0,04
		<b>6 825 227</b>	<b>2,93</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
89 822	China Oilfield Services	72 028	0,03
1 265 321	China Petroleum & Chemical	987 107	0,42
885 703	CNOOC	970 065	0,42
8 092	Cosan SA Industria e Comercio	84 455	0,04
148 400	Dialog Group	66 376	0,03
244 698	Ecopetrol	110 532	0,05
66 000	Formosa Petrochemical	227 811	0,10
528 340	Gazprom	1 056 257	0,45
4 584	Grupa Lotos	63 043	0,03
2 534	GS Holdings	151 046	0,06
160 137	Kunlun Energy	135 799	0,06
21 091	Lukoil	1 022 190	0,44

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

**Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)**

**Actions – 84,23 % (suite)**

<b>Nombre d'Actions</b>	<b>Titre</b>	<b>Valeur USD</b>	<b>% du Compartiment</b>
<b>Pétrole et gaz (suite)</b>			
2 286	MOL Hungarian Oil & Gas	179 035	0,08
4 517	Novatek	503 194	0,22
1 046 385	PetroChina	640 716	0,27
147 641	Petroleo Brasileiro	588 202	0,25
12 300	Petronas Dagangan	69 055	0,03
34 400	Petronas Gas	148 574	0,06
14 848	Polski Koncern Naftowy Orlen	448 047	0,19
87 782	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	149 605	0,06
52 400	PTT	570 739	0,24
69 000	PTT Exploration & Production	175 191	0,08
57 820	Rosneft Oil	315 105	0,14
2 234	S-Oil	185 101	0,08
193 100	Sapura Energy Bhd	71 524	0,03
27 459	Sasol	768 077	0,33
61 580	Sinopec Engineering Group	55 534	0,02
3 210	SK Innovation	444 684	0,19
354 400	Surgutneftegas	153 495	0,07
75 630	Tatneft	479 285	0,21
40 500	Thai Oil	94 186	0,04
6 210	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	178 408	0,08
17 936	Ultrapar Participacoes	419 648	0,18
		<b>11 584 114</b>	<b>4,98</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
1 595	Amorepacific	423 790	0,18
1 432	Amorepacific Group	162 706	0,07
465	LG Household & Health Care	403 977	0,17
8 555	Natura Cosméticos	66 359	0,03
		<b>1 056 832</b>	<b>0,45</b>
<b>Laboratoires pharmaceutiques</b>			
3 946	Celltrion	396 962	0,17
210 119	CSPC Pharmaceutical Group	306 843	0,13
304	Hanmi Pharm	99 106	0,04
618	Hanmi Science	45 588	0,02
17 246	Hypermarcas	144 704	0,06
227 000	Kalbe Farma	27 678	0,01
5 000	OBI Pharma	39 612	0,02
6 932	Richter Gedeon Nyrt	180 763	0,08
24 001	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	93 004	0,04
188 064	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	78 777	0,03
220 561	Sino Biopharmaceutical	194 950	0,08
59 157	Sinopharm Group	267 502	0,12
405	Yuhan	87 078	0,04
		<b>1 962 567</b>	<b>0,84</b>
<b>Immobilier</b>			
155 976	Aldar Properties	97 672	0,04
12 310	Ayala	207 362	0,09
364 900	Ayala Land	287 451	0,12
41 095	BR Malls Participacoes	148 218	0,06
82 900	Bumi Serpong Damai	11 383	0,01
66 800	Central Pattana	136 176	0,06
203 775	China Evergrande Group	365 970	0,16

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Immobilier (suite)</b>			
185 241	China Jinmao Holdings Group	76 408	0,03
190 177	China Overseas Land & Investment	556 661	0,24
137 494	China Resources Land	400 693	0,17
58 693	China Vanke	166 159	0,07
264 874	Country Garden Holdings	307 068	0,13
90 013	DAMAC Properties Dubai	77 442	0,03
96 815	Emaar Malls	66 424	0,03
173 991	Emaar Properties	368 546	0,16
94 229	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	78 646	0,03
47 834	Guangzhou R&F Properties	74 388	0,03
41 000	Highwealth Construction	67 929	0,03
82 300	IOI Properties Group	42 179	0,02
149 000	Lippo Karawaci	7 379	0,00
72 431	Longfor Properties	155 691	0,07
559 000	Megaworld	47 636	0,02
4 202	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	82 841	0,04
11 161	New Europe Property Investments	140 942	0,06
233 200	Pakuwon Jati	10 761	0,01
248 723	Redefine Properties	199 700	0,09
81 200	Robinsons Land	39 023	0,02
38 000	Ruentex Development	42 847	0,02
24 249	Shanghai Industrial Holdings	71 755	0,03
	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development	72 822	0,03
45 400	Shimao Property Holdings	100 617	0,04
149 058	Sino-Ocean Group Holding	72 940	0,03
429 600	SM Prime Holdings	280 951	0,12
103 146	SOHO China	50 870	0,02
108 700	Summarecon Agung	10 521	0,00
95 759	Sunac China Holdings	200 192	0,09
		<b>5 124 263</b>	<b>2,20</b>
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			
128 918	Fibra Uno Administracion	245 161	0,11
92 023	Fortress Income Fund	173 651	0,07
105 268	Growthpoint Properties	196 677	0,08
12 321	Hyprop Investments	109 786	0,05
13 930	Resilient REIT	129 429	0,06
		<b>854 704</b>	<b>0,37</b>
<b>Détail</b>			
53 115	ANTA Sports Products	175 543	0,08
217 900	Astra International	145 921	0,06
313 717	Belle International Holdings	247 551	0,11
1 106	BGF retail	97 632	0,04
1 359	CCC	82 457	0,04
245 100	CP ALL	452 753	0,19
1 037	E-Mart	212 539	0,09
9 303	El Puerto de Liverpool	73 587	0,03
1 660	FF Group	40 517	0,02
10 342	Foschini Group	108 357	0,05
544 731	GOME Electrical Appliances Holding	66 989	0,03
1 337	GS Retail	60 297	0,03
195 700	Home Product Center	55 305	0,02

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

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

#### Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

##### Actions – 84,23 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Détail (suite)</b>			
14 000	Hotai Motor	175 345	0,08
1 557	Hotel Shilla	77 704	0,03
696	Hyundai Department Store	67 219	0,03
21 330	Jollibee Foods	86 233	0,04
5 061	JUMBO	92 357	0,04
9 211	Lojas Americanas	33 778	0,01
35 108	Lojas Renner	290 125	0,12
625	Lotte Shopping	165 789	0,07
5 384	Massmart Holdings	43 351	0,02
26 700	Matahari Department Store	28 398	0,01
107 200	Minor International	127 018	0,05
12 023	Mr Price Group	143 147	0,06
18 168	Pick n Pay Stores	81 824	0,04
28 000	President Chain Store	251 742	0,11
11 470	Raia Drogasil	242 711	0,10
24 800	Robinson	42 526	0,02
28 000	Ruentex Industries	41 788	0,02
30 184	SACI Falabella	247 661	0,11
3 763	Samsung C&T	486 758	0,21
34 186	Shanghai Pharmaceuticals Holding	101 816	0,04
366	Shinsegae	73 414	0,03
11 950	SM Investments	190 168	0,08
147 666	Steinhoff International Holdings	755 658	0,33
118 278	Sun Art Retail Group	94 241	0,04
21 924	Truworths International	119 639	0,05
259 796	Wal-Mart de Mexico	604 716	0,26
49 351	Woolworths Holdings	232 207	0,10
19 012	Yum China Holdings	749 643	0,32
		<b>7 466 424</b>	<b>3,21</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
326 000	Advanced Semiconductor Engineering	418 485	0,18
8 000	Globalwafers	55 884	0,02
74 000	MediaTek	633 695	0,27
34 000	Nanya Technology	61 249	0,03
28 000	Novatek Microelectronics	113 215	0,05
8 000	Phison Electronics	98 751	0,04
35 000	Powertech Technology	108 037	0,05
23 000	Realtek Semiconductor	82 791	0,04
4 861	Samsung Electronics	10 098 848	4,34
135 945	Semiconductor Manufacturing International	157 601	0,07
101 000	Siliconware Precision Industries	163 187	0,07
28 884	SK Hynix	1 701 509	0,73
1 222 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8 375 641	3,60
10 000	Transcend Information	33 531	0,01
595 000	United Microelectronics	288 503	0,12
45 000	Vanguard International Semiconductor	88 757	0,04
		<b>22 479 684</b>	<b>9,66</b>
<b>Logiciels</b>			
38 894	Kingsoft	101 390	0,04
4 345	Momo	160 591	0,07
3 945	NetEase	1 185 985	0,51
840	Netmarble Games	113 796	0,05
46 250	TravelSky Technology	136 266	0,06
		<b>1 698 028</b>	<b>0,73</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

**Actions – 84,23 % (suite)**

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Textiles et habillement</b>			
9 000	Eclat Textile	109 763	0,05
160 000	Far Eastern New Century	130 178	0,06
17 000	Feng TAY Enterprise	75 164	0,03
37 000	Formosa Taffeta	37 158	0,02
64	LPP	123 399	0,05
110 000	Pou Chen	152 235	0,06
27 753	Shenzhou International Group Holdings	182 379	0,08
		<b>810 276</b>	<b>0,35</b>
<b>Transports</b>			
371 400	Bangkok Expressway & Metro	81 452	0,04
290 000	BTS Group Holdings	72 564	0,03
396	CJ Korea Express	62 473	0,03
87 000	Evergreen Marine Taiwan	44 186	0,02
930	Hyundai Glovis	127 614	0,05
66 400	MISC	115 394	0,05
10 602	Pan Ocean	48 926	0,02
39 845	Rumo	104 025	0,04
84 000	Taiwan High Speed Rail	70 276	0,03
		<b>726 910</b>	<b>0,31</b>
<b>Eau</b>			
129 687	Aguas Andinas	75 882	0,03
238 394	Beijing Enterprises Water Group	185 061	0,08
	Cia de Saneamento Basico do Estado deo Paulo	161 957	0,07
16 949		192 716	0,08
139 817	Guangdong Investment	89 037	0,04
703 100	Metro Pacific Investments		
		<b>704 653</b>	<b>0,30</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>196 007 914</b>	<b>84,23</b>
<b>Fonds indiciels cotés en bourse - 8,91 %</b>			
1 843 682	db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	20 438 158	8,78
131 716	db x-trackers MSCI Pakistan IM TRN Index UCITS ETF	295 847	0,13
<b>Total des Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)</b>		<b>20 734 005</b>	<b>8,91</b>
<b>Actions privilégiées – 3,86 %</b>			
<b>Automobiles</b>			
1 183	Hyundai Motor	116 837	0,05
1 866	Hyundai Motor - 2nd Pref -	190 000	0,08
		<b>306 837</b>	<b>0,13</b>
<b>Banques</b>			
22 423	Bancolombia	248 813	0,11
174 128	Grupo Aval Acciones y Valores	71 530	0,03
151 485	Banco Bradesco	1 287 045	0,55
160 218	Itau Unibanco Holding	1 777 111	0,76
		<b>3 384 499</b>	<b>1,45</b>
<b>Boissons</b>			
12 910	Embotelladora Andina	54 557	0,02
		<b>54 557</b>	<b>0,02</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Actions privilégiées – 3,86 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
<b>Produits chimiques</b>			
4 776	Sociedad Quimica y Minera de Chile	158 234	0,07
8 556	Braskem	88 317	0,04
382	LG Chem	67 442	0,03
		<b>313 993</b>	<b>0,14</b>
<b>Produits financiers diversifiés</b>			
5 660	Grupo de Inversiones Suramericana	71 550	0,03
		<b>71 550</b>	<b>0,03</b>
<b>Télécommunications diversifiées</b>			
22 205	Telefonica Brasil	300 914	0,13
		<b>300 914</b>	<b>0,13</b>
<b>Services publics d'électricité</b>			
5 091	Cia Paranaense de Energia	37 692	0,02
11 189	Centrais Eletricas Brasileiras	55 417	0,02
37 407	Cia Energetica de Minas Gerais	91 224	0,04
		<b>184 333</b>	<b>0,08</b>
<b>Produits alimentaires</b>			
7 839	Cia Brasileira de Distribuicao	154 142	0,07
		<b>154 142</b>	<b>0,07</b>
<b>Produits forestiers</b>			
20 039	Suzano Papel e Celulose	86 246	0,04
		<b>86 246</b>	<b>0,04</b>
<b>Industrie</b>			
196 243	Itausa - Investimentos Itau	534 252	0,23
		<b>534 252</b>	<b>0,23</b>
<b>Métaux et industrie minière</b>			
45 470	Gerdau	141 079	0,06
95 508	Vale	775 710	0,33
		<b>916 789</b>	<b>0,39</b>
<b>Pétrole et gaz</b>			
343 800	Surgutneftgas	165 262	0,07
23	Transneft	61 896	0,03
194 480	Petroleo Brasileiro	726 090	0,31
		<b>953 248</b>	<b>0,41</b>
<b>Produits d'hygiène personnelle</b>			
445	Amorepacific	72 342	0,03
105	LG Household & Health Care	57 082	0,03
		<b>129 424</b>	<b>0,06</b>
<b>Détail</b>			
36 116	Lojas Americanas	152 607	0,07
		<b>152 607</b>	<b>0,07</b>
<b>Semiconducteurs</b>			
879	Samsung Electronics	1 430 493	0,61
		<b>1 430 493</b>	<b>0,61</b>
<b>Total des Actions privilégiées</b>		<b>8 973 884</b>	<b>3,86</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		<b>225 715 803</b>	<b>97,00</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

**db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)**

Portefeuille d'investissements au 30 juin 2017 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,01 %

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,01 %

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts - 0,01 %

Devise	Description	Valeur notionnelle	Échéance	Plus-value (moins-value) latente USD	% du Compartiment
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice Mini MSCI Emerging Markets	760 975	15/09/2017	(4 750)	0,00
USD	Contrats à terme ferme (« futures ») longs sur l'indice MSCI Qatar	1 500 340	15/09/2017	13 900	0,01
<b>Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>13 900</b>	<b>0,01</b>
<b>Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>(4 750)</b>	<b>0,00</b>
<b>Plus-value latente nette sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts</b>				<b>9 150</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse</b>				<b>9 150</b>	<b>0,01</b>

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts\*\* – 0,00 %

Date de règlement	Montant acheté	Montant vendu	Plus-value (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/07/2017 IDR	16 237 121 000	USD 1 219 278	(961)	0,00
03/07/2017 IDR	300 000 000	USD 22 529	(19)	0,00
24/07/2017 USD	494 462	TWD 15 000 000	1 072	0,00
<b>Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>1 072</b>	<b>0,00</b>
<b>Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(980)</b>	<b>0,00</b>
<b>Plus-value latente nette sur les contrats de change à terme ouverts</b>			<b>92</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré</b>			<b>92</b>	<b>0,00</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>			<b>9 242</b>	<b>0,01</b>

**Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat**

**Autres actifs nets - 2,99 %**

**Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables**

225 725 045	97,01
6 968 098	2,99
<b>232 693 143</b>	<b>100,00</b>

**Analyse de l'Actif total**

	% de l'Actif total 30/06/2017
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse officielle	87,11
Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)	8,81
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Actif circulant	4,07
Actif total	100,00

\*Le courtier des contrats à terme ferme ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

\*\* La contrepartie chargée des contrats de change à terme ouverts est State Street Bank London et Merrill Lynch International Ltd.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 30 juin 2017

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF) EUR	db x-trackers Stiftungs UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	-	276 565 290	28 972 307	-	178 103 527
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	-	276 565 290	28 972 307	-	178 103 527
Trésorerie et équivalents de trésorerie	485 904 696	56 614	17 137	-	-
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	68 405
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	-	1 569
Produits à recevoir	1 082 460	19 504	785	476	213 215
Autres créances	-	-	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>486 987 156</b>	<b>276 641 408</b>	<b>28 990 229</b>	<b>476</b>	<b>178 386 716</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	(2 604)
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	(1 505 696)	-	-	-
	-	(1 505 696)	-	-	(2 604)
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	-	-	-	(81 490)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(1 089 018)	(78 584)	(10 923)	(476)	(41 727)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(1 089 018)</b>	<b>(1 584 280)</b>	<b>(10 923)</b>	<b>(476)</b>	<b>(125 821)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>485 898 138</b>	<b>275 057 128</b>	<b>28 979 306</b>	<b>-</b>	<b>178 260 895</b>

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	Db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD	Db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	-	60 591 310	121 977 702	170 745 130	21 417 113
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	411	88
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	-	60 591 310	121 977 702	170 745 541	21 417 201
Trésorerie et équivalents de trésorerie	179	-	78 459	77 153	19 152
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	39 165	78 798	282 433	19 844
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	94 195	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	10 755	-	519	-
Produits à recevoir	-	116 281	198 766	352 456	100 989
Autres créances	-	2 414	-	-	14 458
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>179</b>	<b>60 759 925</b>	<b>122 333 725</b>	<b>171 552 297</b>	<b>21 571 644</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	(4 420)	(1 690)	(6 622)	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	(4 420)	(1 690)	(6 622)	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	(2 764)	(33 244)	(6 486)	(43 307)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	(14)	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	-	(102 695)	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	(64)	-	-	-	-
Charges courues	(115)	(20 037)	(39 921)	(57 420)	(10 741)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(179)</b>	<b>(27 221)</b>	<b>(74 855)</b>	<b>(173 237)</b>	<b>(54 048)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>-</b>	<b>60 732 704</b>	<b>122 258 870</b>	<b>171 379 060</b>	<b>21 517 596</b>

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	3 346 544 164	456 915 293	2 405 774 969	75 590 855	58 244 175
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	3 972	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>3 346 544 164</u>	<u>456 915 293</u>	<u>2 405 778 941</u>	<u>75 590 855</u>	<u>58 244 175</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 034 445	419	1 698 098	3 543	-
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	2 340 608	457 939	2 109 314	-	17 895
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	4 300	-	584 615	-	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	24 903	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	15 631	2 118	10 047	-	440
Produits à recevoir	2 762 944	456 128	4 029 043	552 036	119 725
Autres créances	-	-	-	-	13 912
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>3 388 702 092</u>	<u>457 831 897</u>	<u>2 414 234 961</u>	<u>76 146 434</u>	<u>58 396 147</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	(101 515)	(4 350)	(91 176)	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<u>(101 515)</u>	<u>(4 350)</u>	<u>(91 176)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	-	(24 348)	(435 299)	(121 137)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(26 734 999)	-	(568 668)	(27 795)	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(185 499)	(97 583)	(408 116)	(21 814)	(11 869)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(27 022 013)</u>	<u>(101 933)</u>	<u>(1 092 308)</u>	<u>(484 908)</u>	<u>(133 006)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>3 361 680 079</u>	<u>457 729 964</u>	<u>2 413 142 653</u>	<u>75 661 526</u>	<u>58 263 141</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	51 418 315	48 098 231	117 421 347	33 767 717	25 061 222
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	25 581 340
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>51 418 315</u>	<u>48 098 231</u>	<u>117 421 347</u>	<u>33 767 717</u>	<u>50 642 562</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 492	9 419	3 662	216 038	17
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	11 774	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	39 111	507	253 660	4 232	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	411	6	29	-
Produits à recevoir	62 807	70 550	173 639	66 749	-
Autres créances	20 133	20 814	48 581	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>51 544 858</u>	<u>48 199 932</u>	<u>117 912 669</u>	<u>34 054 765</u>	<u>50 642 579</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	(25 061 222)
	-	-	-	-	(25 061 222)
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(36 057)	(46 626)	(127 016)	-	(1 671)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	(1)	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(38 611)	-	(253 660)	(4 087)	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(10 592)	(9 908)	(24 078)	(2 284)	(19 305)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(85 260)</u>	<u>(56 535)</u>	<u>(404 754)</u>	<u>(6 371)</u>	<u>(25 082 198)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>51 459 598</u>	<u>48 143 397</u>	<u>117 507 915</u>	<u>34 048 394</u>	<u>25 560 381</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	35 796 431	932 051 767	448 368 225	135 454 138	30 077 436 408
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	6 466	-	-
Contrats de change à terme	-	7 888 744	-	-	388 792 042
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>35 796 431</u>	<u>939 940 511</u>	<u>448 374 691</u>	<u>135 454 138</u>	<u>30 466 228 450</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 487	398 657	331 564	315 727	243 783 858
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	31 838	537 004	837 030	152 259	50 344 971
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	38 333	-	81 879 141
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	7 423 318	110	17	24
Montants à recevoir issus du prêt de titres	11	2 116	3 835	159	261 592
Produits à recevoir	61 506	744 873	385 510	135 132	34 157 917
Autres créances	-	205 016	-	-	2 044 305
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>35 892 273</u>	<u>949 251 495</u>	<u>449 971 073</u>	<u>136 057 432</u>	<u>30 878 700 258</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	(7 550)	-	(3 380)	(238 500)
Contrats de change à terme	-	(4 558)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	<u>(12 108)</u>	-	<u>(3 380)</u>	<u>(238 500)</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(99,870)	(293 314)	-	-	(2 093 341)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	(7 376 388)	(196 841)	-	(80 221 520)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	(9 548)	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(11 970)	(149 814)	(107 569)	(38 959)	(7 768 695)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(111 840)</u>	<u>(7 841 172)</u>	<u>(304 410)</u>	<u>(42 339)</u>	<u>(90 322 056)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>35 780 433</u>	<u>941 410 323</u>	<u>449 666 663</u>	<u>136 015 093</u>	<u>30 788 378 202</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	17 371 687	792 028 881	24 419 406	230 419 547	336 620 866
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	38 375	-	-	-
Contrats de change à terme	-	2 212 352	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	17 371 687	-	-	-	-
	-	794 279 608	24 419 406	230 419 547	336 620 866
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 371	3 869 910	109 682	36 960	123 188
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	39 453	53 882	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	4 762	700 907	-	-	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	539	3 604
Produits à recevoir	112 623	8 287 747	276 929	198 563	724 324
Autres créances	-	59 621	-	-	52
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>17 530 896</b>	<b>807 251 675</b>	<b>24 806 017</b>	<b>230 655 609</b>	<b>337 472 034</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	(2 885)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	(39 894)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	(2 885)	(39 894)	-	-	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(1 767)	(59 915)	-	(94 171)	(635 301)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	(577 363)	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	(266 000)	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(3 683)	(111 359)	(4 120)	(56 567)	(81 089)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(8 335)</b>	<b>(1 054 531)</b>	<b>(4 120)</b>	<b>(150 738)</b>	<b>(716 390)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>17 522 561</b>	<b>806 197 144</b>	<b>24 801 897</b>	<b>230 504 871</b>	<b>336 755 644</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	228 784 079	53 148 402	247 360 692	17 786 480	147 093 072
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	228 784 079	53 148 402	247 360 692	17 786 480	147 093 072
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	10 781	44 614	33 153	47 343
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	115 528	-	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	1 352	100 930	27 589	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	2 355 858	-	5 620 087	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	780	-	4	3	296
Produits à recevoir	204 973	105 613	86 132	26 768	228 372
Autres créances	-	-	-	4 254	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>231 461 218</b>	<b>53 266 148</b>	<b>253 212 459</b>	<b>17 878 247</b>	<b>147 369 083</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(254 177)	(79 549)	(37 351)	(49 554)	(162 257)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(2 354 468)	-	(5 715 098)	(30 552)	(18 382)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	(16 831 530)	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(55 865)	(13 356)	(60 926)	(4 400)	(36 587)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(2 664 510)</b>	<b>(92 905)</b>	<b>(22 644 905)</b>	<b>(84 506)</b>	<b>(217 226)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>228 796 708</b>	<b>53 173 243</b>	<b>230 567 554</b>	<b>17 793 741</b>	<b>147 151 857</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	3 517 224	72 520 894	6 898 728	36 483 938	160 512 253
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3 517 224	72 520 894	6 898 728	36 483 938	160 512 253
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 431 261	21 876	5 657	152 321	2 800 288
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	6 282 620	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	459	-	-	-
Produits à recevoir	21 514	381 927	9 207	514 887	1 729 841
Autres créances	-	-	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 969 999	72 925 156	6 913 592	43 433 766	165 042 382
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-	-	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(22 069)	(365 073)	(8 731)	-	-
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(3 441)	-	(1 413)	-	2,360,860
Montants à payer sur rachats d'actions	(2 425 403)	-	-	(6 117 133)	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(1 077)	(18 314)	(1 696)	92,790	30,004
<b>Total du passif exigible</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(2 451 990)	(383 387)	(11 840)	6,209,923	2,390,864
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3 518 009	72 541 769	6 901 752	37 223 843	162 651 518

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## État de la situation financière au 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Total EUR
<b>Actif circulant</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>				
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	5 742 145	8 010 730	225 715 803	10 585 546 021
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	13 900	55 486
Contrats de change à terme	-	-	1 072	11 891 496
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	22 429 934
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 742 145	8 010 730	225 730 775	10 619 922 937
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	402	8 767 759	539 720 915
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	6 753 363
<b>Créances</b>				
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	4 376	6 769	7 797 294
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	13 524 150
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	50 391
Produits à recevoir	7 980	25 104	548 798	22 963 898
Autres créances	-	-	249 751	578 316
<b>Total de l'actif circulant</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 750 125	8 040 612	235 303 852	11 211 311 264
<b>Passif exigible</b>				
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	(4 750)	(206 790)
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	(23 479 586)
Contrats de change à terme	-	-	(980)	(39 835)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	(5 730)	(23 726 211)
<b>Dettes</b>				
Découvert bancaire	(2 795)	(4 974)	(7 962)	(2 865 382)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	(271)	(252)
Montants à payer pour les placements achetés	-	(12 301)	(2 591 924)	(43 871 828)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	(22 489 797)
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	(56)
Charges courues	(955)	(2 156)	(4 822)	(2 888 462)
<b>Total du passif exigible</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(3 750)	(19 431)	(2 610 709)	(95 841 988)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 746 375	8 021 181	232 693 143	11 115 469 276

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 31 décembre 2016

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	-	357 440 917	23 314 940	-	85 591 366
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	4 904 531	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	488 336 276	-	-	-	-
	488 336 276	362 345 448	23 314 940	-	85 591 366
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44	25 101	1 105	967	134 161
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	49 376
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	-	660
Produits à recevoir	-	1 594 942	-	-	125 814
Autres créances	-	-	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	488 336 320	363 965 491	23 316 045	967	85 901 377
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	(1 777)
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(1 777)
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	-	-	-	(149 325)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(1 505 975)	(105 847)	(8 368)	(967)	(20 868)
<b>Total du passif exigible</b>	(1 505 975)	(105 847)	(8 368)	(967)	(171 970)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	486 830 345	363 859 644	23 307 677	-	85 729 407

\* db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität a été liquid le 27 juin 2016.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	-	50 108 387	117 595 873	137 115 662	18 935 069
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	2 535	-	2 636	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	-	50 110 922	117 595 873	137 118 298	18 935 069
Trésorerie et équivalents de trésorerie	179	39 804	57 668	202 716	69 773
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	21 114	48 645	244 625	3 143
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	55 042	9 250
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	5 378	-	572	-
Produits à recevoir	-	81 725	209 154	211 974	46 818
Autres créances	-	2 414	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>179</b>	<b>50 261 357</b>	<b>117 911 340</b>	<b>137 833 227</b>	<b>19 064 053</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	(610)	(2 588)	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	-	(610)	(2 588)	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	-	-	(4 543)	(81 151)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	(14)	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	-	(54 554)	(24 088)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	(64)	-	-	-	-
Charges courues	(115)	(16 557)	(38 864)	(58 811)	(11 337)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(179)</b>	<b>(16 557)</b>	<b>(39 474)</b>	<b>(120 510)</b>	<b>(116 576)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>-</b>	<b>50 244 800</b>	<b>117 871 866</b>	<b>137 712 717</b>	<b>18 947 477</b>

\* db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) a été liquid le 27 juin 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	1 943 749 182	429 016 054	1 824 774 320	92 053 299	65 686 905
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	18 716	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>1 943 749 182</u>	<u>429 016 054</u>	<u>1 824 793 036</u>	<u>92 053 299</u>	<u>65 686 905</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 994 703	587 160	3 533 338	9 878	1 921
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	1 554 847	303 446	1 447 603	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	59 877 136	-	132 741	-	164
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	24 903	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	11 095	2 702	10 076	-	907
Produits à recevoir	2 206 449	503 615	2 316 945	229 243	121 805
Autres créances	-	-	-	-	13 912
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>2 011 393 412</u>	<u>430 412 977</u>	<u>1 832 258 642</u>	<u>92 292 420</u>	<u>65 825 614</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	(33 393)	(4 970)	(31 793)	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<u>(33 393)</u>	<u>(4 970)</u>	<u>(31 793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	-	-	-	(238 047)	(1 410)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	(127 089)	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	(57 447 001)	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(2 567 189)	(89 118)	(317 499)	(29 662)	(13 804)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(60 047 583)</u>	<u>(94 088)</u>	<u>(476 381)</u>	<u>(267 709)</u>	<u>(15 214)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>1 951 345 829</u>	<u>430 318 889</u>	<u>1 831 782 261</u>	<u>92 024 711</u>	<u>65 810 400</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	32 902 199	43 367 077	169 570 294	107 837 963	48 520 569
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	46 842 066
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>32 902 199</u>	<u>43 367 077</u>	<u>169 570 294</u>	<u>107 837 963</u>	<u>95 362 635</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 494	7 943	4 756	393 587	189 683
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	85	89	209	4 621	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	2 636 224	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	74	421	104	438	-
Produits à recevoir	57 294	50 784	188 877	139 886	-
Autres créances	20 133	20 814	48 581	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>32 993 279</u>	<u>43 447 128</u>	<u>169 812 821</u>	<u>111 012 719</u>	<u>95 552 318</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	(48 520 569)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(48 520 569)</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(74 289)	(13 933)	(94 893)	-	(374)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	(1)	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	-	-	(306 727)	-
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(7 826)	(9 181)	(29 944)	(7 316)	(25 542)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(82 115)</u>	<u>(23 115)</u>	<u>(124 837)</u>	<u>(314 043)</u>	<u>(48 546 485)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>32 911 164</u>	<u>43 424 013</u>	<u>169 687 984</u>	<u>110 698 676</u>	<u>47 005 833</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	33 625 160	580 062 551	461 001 803	125 653 814	27 084 888 762
Contrats à terme ferme (« futures »)	16	-	-	-	1 829 300
Contrats de change à terme	-	53 624	-	-	275 005 045
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>33 625 176</u>	<u>580 116 175</u>	<u>461 001 803</u>	<u>125 653 814</u>	<u>27 361 723 107</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 999	5 609 274	317 233	450 991	29 115 268
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	34 033	315 691	750 330	108 603	34 255 739
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	11 728 975	-	10 255 462
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	110	17	24
Montants à recevoir issus du prêt de titres	112	1 566	12 613	591	250 743
Produits à recevoir	44 228	624 275	464 653	151 603	32 998 703
Autres créances	-	24 526	-	-	11 623 225
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>33 732 548</u>	<u>586 691 507</u>	<u>474 275 717</u>	<u>126 365 619</u>	<u>27 480 222 271</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	(11 388)	(12 925)	(3 798)	-
Contrats de change à terme	-	(5 522 389)	-	-	(4 767 402)
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(5 533 777)</u>	<u>(12 925)</u>	<u>(3 798)</u>	<u>(4 767 402)</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(28 357)	-	-	-	(8 268 943)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	(4 074 604)	(66 974)	-	(1 647 747)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	(9 548)	(11 009 750)	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(11 294)	(152 635)	(320 847)	(37 372)	(7 312 677)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(39 651)</u>	<u>(9 770 564)</u>	<u>(11 410 496)</u>	<u>(41 170)</u>	<u>(21 996 769)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>33 692 897</u>	<u>576 920 943</u>	<u>462 865 221</u>	<u>126 324 449</u>	<u>27 458 225 502</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	16 369 668	648 233 509	15 408 798	249 039 295	214 948 784
Contrats à terme ferme (« futures »)	1 175	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	18 849	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	16 370 843	648 252 358	15 408 798	249 039 295	214 948 784
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	3 973 361	31 726	244 666	79 533
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	32 970	122 839	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	1 447	32 179 467	-	-	66 435
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	430	1 712
Produits à recevoir	36 872	6 714 818	187 465	222 216	181 643
Autres créances	-	-	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>16 442 132</b>	<b>691 242 843</b>	<b>15 627 989</b>	<b>249 506 607</b>	<b>215 278 107</b>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	(16 687)	-	-	-
Contrats de change à terme	-	(1 395 356)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	-	(1 412 043)	-	-	-
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(1 947)	-	-	(247 028)	(51 106)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	-	(3 404 033)	-	-	(126 942)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	(27 048 848)	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(3 395)	(1 121 955)	(2 631)	(93 670)	(68 773)
<b>Total du passif exigible</b>	<b>(5 342)</b>	<b>(32 986 879)</b>	<b>(2 631)</b>	<b>(340 698)</b>	<b>(246 821)</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<b>16 436 790</b>	<b>658 255 964</b>	<b>15 625 358</b>	<b>249 165 909</b>	<b>215 031 286</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Industrial Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	112 805 597	58 378 306	172 199 960	26 607 619	118 886 262
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>112 805 597</u>	<u>58 378 306</u>	<u>172 199 960</u>	<u>26 607 619</u>	<u>118 886 262</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	46 641	10 770	13 242	38 016
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	115 478	-	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	-	598	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	2 601 744	3 536 698	4 809 660	-	4 500 634
Montants à recevoir issus du prêt de titres	423	5	56	7	100
Produits à recevoir	199 866	111 901	58 968	27 352	122 918
Autres créances	-	-	-	4 254	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>115 723 108</u>	<u>62 073 551</u>	<u>177 079 414</u>	<u>26 653 072</u>	<u>123 547 930</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(231 430)	(105 260)	(59 942)	(17 890)	(30 819)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(2 604 498)	(3 568 199)	(4 770 120)	(2 601)	(4 512 086)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(37 713)	(20 670)	(52 409)	(8 919)	(42 722)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(2 873 641)</u>	<u>(3 694 129)</u>	<u>(4 882 471)</u>	<u>(29 410)</u>	<u>(4 585 627)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>112 849 467</u>	<u>58 379 422</u>	<u>172 196 943</u>	<u>26 623 662</u>	<u>118 962 303</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actif circulant</b>					
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	7 167 615	22 858 706	11 258 542	34 567 843	24 314 796
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	-	-	-
	<u>7 167 615</u>	<u>22 858 706</u>	<u>11 258 542</u>	<u>34 567 843</u>	<u>24 314 796</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 506	49 955	6 210	280 645	90 853
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
<b>Créances</b>					
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	2 546	-	-	-
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	8 624 967	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	-	-	-
Produits à recevoir	18 530	22 366	10 205	502 111	306 475
Autres créances	-	-	-	-	-
<b>Total de l'actif circulant</b>	<u>7 193 651</u>	<u>31 558 540</u>	<u>11 274 957</u>	<u>35 350 599</u>	<u>24 712 124</u>
<b>Passif exigible</b>					
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>					
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Dettes</b>					
Découvert bancaire	(17 784)	(41 293)	(8 223)	-	-
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les placements achetés	(3 418)	(8 680 998)	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions	(39)	-	-	-	-
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	-	-	-
Charges courues	(2 688)	(3 755)	(4 089)	(14 303)	(1 952)
<b>Total du passif exigible</b>	<u>(23 929)</u>	<u>(8 726 046)</u>	<u>(12 312)</u>	<u>(14 303)</u>	<u>(1 952)</u>
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<u>7 169 722</u>	<u>22 832 494</u>	<u>11 262 645</u>	<u>35 336 296</u>	<u>24 710 172</u>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État de la situation financière au 31 décembre 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	Total EUR
<b>Actif circulant</b>			
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>			
Valeurs mobilières détenues à des fins de négociation	5 267 038	5 307 358	8 330 058 683
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	39 181
Contrats de change à terme	-	-	2 304 149
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur positive	-	-	49 317 223
Swaps financés à la juste valeur positive	-	-	488 336 276
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 267 038	5 307 358	8 870 055 512
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	19 785 873
Trésorerie déposée auprès de courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	5 195 434
<b>Créances</b>			
Montants à recevoir pour les placements vendus	-	-	98 749 255
Montants à recevoir pour les actions du Compartiment vendues	-	-	25 485 122
Montants à recevoir issus du prêt de titres	-	-	49 875
Produits à recevoir	8 414	5 749	17 607 134
Autres créances	-	-	222 259
<b>Total de l'actif circulant</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 275 452	5 313 107	9 037 150 464
<b>Passif exigible</b>			
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</b>			
Contrats à terme ferme (« futures »)	-	-	(113 935)
Opérations de swap de portefeuille à la juste valeur négative	-	-	(46 004 142)
Contrats de change à terme	-	-	(6 597 722)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	(52 715 799)
<b>Dettes</b>			
Découvert bancaire	(3 262)	(481)	(1 523 392)
Argent à verser aux courtiers pour les contrats sur instruments dérivés	-	-	(15)
Montants à payer pour les placements achetés	(2 991)	-	(30 686 573)
Montants à payer sur rachats d'actions	-	-	(90 561 473)
Montants à payer sur le revenu de prêts de titres	-	-	(61)
Charges courues	(888)	(1 099)	(6 675 875)
<b>Total du passif exigible</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(7 141)	(1 580)	(182 163 188)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5 268 311	5 311 527	8 854 987 276

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2017

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs UCITS ETF Stabilität* EUR	db MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Revenus des placements</b>					
(Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du au cours de la période	(2 087 122)	1 348 625	(58 819)	456 224	7 315 715
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	228 145	-	2 868 874
Revenus issus du prêt de titres	-	-	-	-	6 344
Intérêts bancaires	4 013 150	-	15	-	-
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>1 926 028</b>	<b>1 348 625</b>	<b>169 341</b>	<b>456 224</b>	<b>10 190 933</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(2 533 709)	(404 687)	(27 412)	-	(54 472)
Accord de Commissions Fixes	(262 619)	(162 876)	(26 199)	-	(108 944)
Commission de performance	-	-	-	-	-
Intérêts et frais bancaires	(276)	(2 192)	(442)	-	(2 984)
Intérêts payés	(30 440)	(412 516)	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(2 827 044)</b>	<b>(982 271)</b>	<b>(54 053)</b>	<b>-</b>	<b>(166 400)</b>
(Perte)/Profit pour la période financière avant impôts	(901 016)	366 354	115 288	456 224	10 024 533
Retenue à la source	(31 191)	-	-	-	(68 973)
(Perte)/Profit pour la période financière après impôts	(932 207)	366 354	115 288	456 224	9 955 560
<b>(Baisse)/Hausse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>(932 207)</b>	<b>366 354</b>	<b>115 288</b>	<b>456 224</b>	<b>9 955 560</b>

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues à l'exception de ceux du db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität liquidé le 27 juin 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers Mittlestand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de au cours de la période	164 517	7 697 034	6 885 586	2 136 516	2 397 107
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	1 115 431	2 012 644	2 331 501	261 316
Revenus issus du prêt de titres	-	57 598	-	6 461	-
Intérêts bancaires	-	-	7	501	8
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>164 517</b>	<b>8 870 063</b>	<b>8 898 237</b>	<b>4 474 979</b>	<b>2 658 431</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(17)	(60 083)	(175 987)	(198 658)	(51 710)
Accord de Commissions Fixes	-	(60 083)	(60 685)	(160 761)	(12 492)
Commission de performance	-	-	-	-	-
Intérêts et frais bancaires	-	(315)	(376)	(1 790)	(353)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(17)</b>	<b>(120 481)</b>	<b>(237 048)</b>	<b>(361 209)</b>	<b>(64 555)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	164 500	8 749 582	8 661 189	4 113 770	2 593 876
Retenue à la source	-	(147 080)	(301 921)	(274 016)	(23 757)
Profit pour la période financière après impôts	164 500	8 602 502	8 359 268	3 839 754	2 570 119
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>164 500</b>	<b>8 602 502</b>	<b>8 359 268</b>	<b>3 839 754</b>	<b>2 570 119</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues à l'exception de ceux du db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) liquidé le 27 juin 2016.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de au cours de la période	185 484 641	31 414 872	183 242 674	5 467 919	4 887 466
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	25 317 575	4 554 353	31 131 955	2 342 527	980 295
Revenus issus du prêt de titres	75 420	13 098	108 011	-	2 784
Intérêts bancaires	3 930	189	1 222	-	-
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>210 881 566</b>	<b>35 982 512</b>	<b>214 483 862</b>	<b>7 810 446</b>	<b>5 870 545</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(124 659)	(356 536)	(950 305)	(87 086)	(48 652)
Accord de Commissions Fixes	(747 956)	(237 691)	(1 055 894)	(91 713)	(32 435)
Intérêts et frais bancaires	(2 499)	(390)	(7 389)	(4 721)	(604)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(875 114)</b>	<b>(594 617)</b>	<b>(2 013 588)</b>	<b>(183 520)</b>	<b>(81 691)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	210 006 452	35 387 895	212 470 274	7 626 926	5 788 854
Retenue à la source	(3 685 368)	(672 875)	(3 607 562)	(209 233)	(157 525)
Profit pour la période financière après impôts	206 321 084	34 715 020	208 862 712	7 417 693	5 631 329
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>206 321 084</b>	<b>34 715 020</b>	<b>208 862 712</b>	<b>7 417 693</b>	<b>5 631 329</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor ETF (DR) UCITS ETF USD	db x-trackers MSCI World Value Factor ETF (DR) UCITS ETF USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de au cours de la période	5 004 391	3 528 051	8 894 695	363 037	992 994
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	500 045	601 191	2 408 819	619 673	28
Revenus issus du prêt de titres	1 071	1 127	2 373	1 251	-
Intérêts bancaires	-	-	-	-	19
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>5 505 507</b>	<b>4 130 369</b>	<b>11 305 887</b>	<b>983 961</b>	<b>993 041</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(29 522)	(30 106)	(107 812)	(2 475)	(60 013)
Accord de Commissions Fixes	(19 681)	(20 071)	(71 875)	(17 324)	(26 673)
Intérêts et frais bancaires	(1 511)	(395)	(4 519)	(1 308)	(565)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(50 714)</b>	<b>(50 572)</b>	<b>(184 206)</b>	<b>(21 107)</b>	<b>(87 251)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	5 454 793	4 079 797	11 121 681	962 854	905 790
Retenue à la source	(42 815)	(73 880)	(231 488)	(101 930)	-
Profit pour la période financière après impôts	5 411 978	4 005 917	10 890 193	860 924	905 790
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>5 411 978</b>	<b>4 005 917</b>	<b>10 890 193</b>	<b>860 924</b>	<b>905 790</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de au cours de la période	1 251 431	96 371 051	17 766 659	8 869 164	1 746 048 724
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	456 972	7 442 304	3 241 842	1 174 056	323 060 930
Revenus issus du prêt de titres	272	11 929	48 162	1 743	1 291 704
Intérêts bancaires	-	769	648	157	27
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>1 708 675</b>	<b>103 826 053</b>	<b>21 057 311</b>	<b>10 045 120</b>	<b>2 070 401 385</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(33 050)	(436 971)	(516 692)	(99 390)	(21 166 160)
Accord de Commissions Fixes	(33 050)	(436 971)	(341 918)	(132 520)	(14 006 759)
Intérêts et frais bancaires	(223)	(2 061)	(124)	-	(121 129)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(66 323)</b>	<b>(876 003)</b>	<b>(858 734)</b>	<b>(231 910)</b>	<b>(35 294 048)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	1 642 352	102 950 050	20 198 577	9 813 210	2 035 107 337
Retenue à la source	(61 593)	(1 080 184)	(482 571)	(179 852)	(48 077 954)
Profit pour la période financière après impôts	1 580 759	101 869 866	19 716 006	9 633 358	1 987 029 383
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>1 580 759</b>	<b>101 869 866</b>	<b>19 716 006</b>	<b>9 633 358</b>	<b>1 987 029 383</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)* EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat					
au cours de la période	759 017	25 793 540	(272 886)	31 401 393	22 598 710
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	365 195	10 263 070	40 445	2 769 011	4 875 233
Revenus issus du prêt de titres	-	-	-	6 568	24 936
Intérêts bancaires	-	2 594	-	22	205
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>1 124 212</b>	<b>36 059 204</b>	<b>(232 441)</b>	<b>34 176 994</b>	<b>27 499 084</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(12 857)	(257 542)	(12 247)	(245 791)	(281 867)
Accord de Commissions Fixes	(8 571)	(305 503)	(12 247)	(164 863)	(196 523)
Intérêts et frais bancaires	(260)	(4 797)	(180)	(5 074)	(6 705)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(21 688)</b>	<b>(567 842)</b>	<b>(24 674)</b>	<b>(415 728)</b>	<b>(485 095)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	1 102 524	35 491 362	(257 115)	33 761 266	27 013 989
Retenue à la source	(5 926)	(2 139)	-	(448 664)	(469 501)
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	1 096 598	35 489 223	(257 115)	33 312 602	26 544 488
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>1 096 598</b>	<b>35 489 223</b>	<b>(257 115)</b>	<b>33 312 602</b>	<b>26 544 488</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
(Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du au cours de la période	(17 770 729)	5 488 571	32 369 648	2 691 671	13 224 474
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 512 803	885 449	1 663 629	318 458	1 640 646
Revenus issus du prêt de titres	20 499	66	81	271	1 299
Intérêts bancaires	590	19	164	-	35
<b>Total des (charges)/revenus des placements</b>	<b>(15 236 837)</b>	<b>6 374 105</b>	<b>34 033 522</b>	<b>3 010 400</b>	<b>14 866 454</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(143 155)	(63 029)	(232 642)	(28 028)	(152 489)
Accord de Commissions Fixes	(103 188)	(41 738)	(160 645)	(17 770)	(103 873)
Intérêts et frais bancaires	(4 983)	(1 149)	(1 723)	(723)	(2 198)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(251 326)</b>	<b>(105 916)</b>	<b>(395 010)</b>	<b>(46 521)</b>	<b>(258 560)</b>
(Perte)/Profit pour la période financière avant impôts	(15 488 163)	6 268 189	33 638 512	2 963 879	14 607 894
Retenue à la source	(271 018)	(115 498)	(215 538)	(39 413)	(175 294)
(Perte)/Profit pour la période financière après impôts	(15 759 181)	6 152 691	33 422 974	2 924 466	14 432 600
<b>(Baisse)/Hausse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>(15 759 181)</b>	<b>6 152 691</b>	<b>33 422 974</b>	<b>2 924 466</b>	<b>14 432 600</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de la période	779 011	(1 451 715)	795 534	1 303 572	(133 318)
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	172 802	1 477 338	101 215	812 853	467 854
Revenus issus du prêt de titres	108	2 333	55	-	29
Intérêts bancaires	-	43	-	1 549	-
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>951 921</b>	<b>27 999</b>	<b>896 800</b>	<b>2 117 974</b>	<b>334 565</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(7 910)	(73 198)	(8 889)	(78 496)	(45 345)
Accord de Commissions Fixes	(5 198)	(50 573)	(5 714)	(19 624)	(30 230)
Intérêts et frais bancaires	-	(2 576)	-	(592)	(2 020)
Intérêts payés	-	-	-	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(13 108)</b>	<b>(126 347)</b>	<b>(14 603)</b>	<b>(98 712)</b>	<b>(77 595)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	938 813	(98 348)	882 197	2 019 262	256 970
Retenue à la source	(13 714)	(138 699)	(11 342)	(30)	-
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>925 099</b>	<b>(237 047)</b>	<b>870 855</b>	<b>2 019 232</b>	<b>256 970</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>925 099</b>	<b>(237 047)</b>	<b>870 855</b>	<b>2 019 232</b>	<b>256 970</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Total EUR
<b>Revenus des placements</b>				
Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du au cours de la période	429 987	519 905	(276 273)	654 727 989
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	64 680	221 762	902 686	112 611 242
Revenus issus du prêt de titres	-	-	-	376 686
Intérêts bancaires	-	-	-	4 024 801
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>494 667</b>	<b>741 667</b>	<b>626 413</b>	<b>771 740 718</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(2 763)	(6 000)	(1 435)	(7 834 550)
Accord de Commissions Fixes	(2 763)	(4 000)	(3 389)	(5 101 245)
Intérêts et frais bancaires	-	(266)	-	(64 957)
Intérêts payés	-	-	-	(442 956)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(5 526)</b>	<b>(10 266)</b>	<b>(4 824)</b>	<b>(13 443 708)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	489 141	731 401	621 589	758 297 010
Retenue à la source	(11 077)	(18 038)	(96 596)	(12 789 142)
Profit pour la période financière après impôts	478 064	713 363	524 993	745 507 868
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>478 064</b>	<b>713 363</b>	<b>524 993</b>	<b>745 507 868</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 30 juin 2016

	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)** USD
<b>Revenus des placements</b>						
(Moins-values)/Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur au cours de la période	(6 653 187)	42 304 992	363 507	(15 075)	(4 798 556)	692 159
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de	-	745 062	66 255	6 751	2 404 653	99 384
Revenus issus du prêt de titres	-	-	-	-	3 674	880
Intérêts bancaires	3 399 124	-	8	-	-	5
<b>Total des (charges)/revenus des placements</b>	<b>(3 254 063)</b>	<b>43 050 054</b>	<b>429 770</b>	<b>(8 324)</b>	<b>(2 390 229)</b>	<b>792 428</b>
<b>Charges d'exploitation</b>						
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(2 792 298)	(377 345)	(25 490)	(10 066)	(31 817)	(10 058)
Accord de Commissions Fixes	(249 312)	(150 936)	(26 439)	(5 154)	(63 634)	(5 182)
Intérêts et frais bancaires	(1 299)	(7 418)	(695)	(654)	(2 382)	(126)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(3 042 909)</b>	<b>(535 699)</b>	<b>(52 624)</b>	<b>(15 874)</b>	<b>(97 833)</b>	<b>(15 366)</b>
(Perte)/Profit pour la période financière avant impôts	(6 296 972)	42 514 355	377 146	(24 198)	(2 488 062)	777 062
Retenue à la source	-	-	-	-	(60 710)	(14 088)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	-	-
(Perte)/Profit pour la période financière après impôts	(6 296 972)	42 514 355	377 146	(24 198)	(2 548 772)	762 974
<b>(Baisse)/Hausse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>(6 296 972)</b>	<b>42 514 355</b>	<b>377 146</b>	<b>(24 198)</b>	<b>(2 548 772)</b>	<b>762 974</b>

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

\*\* db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) a été liquidé le 27 juin 2016.

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues à l'exception de ceux des db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität et db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR), liquidés le 27 juin 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissements à la juste valeur par le au cours de la période	(4 326 572)	9 338 488	(4 437 219)	16 186	46 792 182
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	995 816	1 813 610	2 049 661	275 895	19 633 159
Revenus issus du prêt de titres	79 048	-	5 279	222	32 021
Intérêts bancaires	-	-	6	830	4
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>(3 251 708)</b>	<b>11 152 098</b>	<b>(2 382 273)</b>	<b>293 133</b>	<b>66 457 366</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(43 058)	(147 653)	(194 312)	(40 937)	(86 657)
Accord de Commissions Fixes	(43 058)	(50 915)	(129 541)	(16 375)	(519 944)
Intérêts et frais bancaires	(244)	(843)	(8 989)	(1 717)	(2 311)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(86 360)</b>	<b>(199 411)</b>	<b>(332 842)</b>	<b>(59 029)</b>	<b>(608 912)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	3,338,068	10 952 687	(2 715 115)	234 104	65 848 454
Retenue à la source	(125 436)	(271 666)	(240 927)	(25 672)	(2 987 133)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	(1 866)	(3 566)	-
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>(3 463 504)</b>	<b>10 681 021</b>	<b>(2 957 908)</b>	<b>204 866</b>	<b>62 861 321</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>(3 463 504)</b>	<b>10 681 021</b>	<b>(2 957 908)</b>	<b>204 866</b>	<b>62 861 321</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues à l'exception de ceux du db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) liquidé le 27 juin 2016.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values nettes sur investissements à la juste valeur par le biais du compte de au cours de la période	10 406 606	8 077 297	6 192 956	3 445 913	(794 573)
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 592 088	21 571 751	5 030 759	663 966	562 956
Revenus issus du prêt de titres	27 208	70 461	-	2 061	1 251
Intérêts bancaires	18	58	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Total des revenus des placements</b>	<b>14 025 920</b>	<b>29 719 567</b>	<b>11 223 715</b>	<b>4 111 940</b>	<b>(230 366)</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(242 835)	(589 297)	(202 797)	(31 501)	(31 323)
Accord de Commissions Fixes	(161 890)	(654 774)	(202 797)	(21 001)	(20 882)
Intérêts et frais bancaires	-	(14 113)	(1 755)	(270)	(483)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(404 725)</b>	<b>(1 258 184)</b>	<b>(407 349)</b>	<b>(52 772)</b>	<b>(52 688)</b>
Profit pour la période financière avant impôts	13 621 195	28 461 383	10 816 366	4 059 168	(283 054)
Retenue à la source	(544 200)	(2 569 860)	(279 841)	(84 092)	(75 109)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	-
Profit pour la période financière après impôts	13 076 995	25 891 523	10 536 525	3 975 076	(358 163)
<b>Hausse nette des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>13 076 995</b>	<b>25 891 523</b>	<b>10 536 525</b>	<b>3 975 076</b>	<b>(358 163)</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db-x trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Compartment EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP
<b>Revenus des placements</b>					
(Moins-values)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période/l'exercice	1 134 053	1 829 546	(2 063 013)	(360 443)	2 477 526
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	614 280	1 768 232	1 432 544	6	398 666
Revenus issus du prêt de titres	516	7 881	3 202	-	545
Intérêts bancaires	-	-	5	113	-
<b>Total des (charges)/revenus des placements</b>	<b>1 748 849</b>	<b>3 605 659</b>	<b>(627 262)</b>	<b>(360 324)</b>	<b>2 876 737</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(28 007)	(63 456)	(4 301)	(113 535)	(26 554)
Accord de Commissions Fixes	(18 671)	(42 304)	(30 104)	(50 460)	(26 554)
Intérêts et frais bancaires	(354)	(831)	(455)	(715)	(1 498)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(47 032)</b>	<b>(106 591)</b>	<b>(34 860)</b>	<b>(164 710)</b>	<b>(54 606)</b>
(Perte)/Profit pour la période financière avant impôts	1 701 817	3 499 068	(662 122)	(525 034)	2 822 131
Retenue à la source	(67 734)	(175 923)	(246 400)	-	(52 223)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	(1 231)
(Perte)/Profit pour la période financière après impôts	1 634 083	3 323 145	(908 522)	(525 034)	2 768 677
<b>(Baisse)/Hausse nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>1 634 083</b>	<b>3 323 145</b>	<b>(908 522)</b>	<b>(525 034)</b>	<b>2 768 677</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP
<b>Revenus des placements</b>					
Plus-values/(Moins-values) nettes sur investissement à la juste valeur par le biais du compte de résultat durant l'exercice/la période	10 704 493	(9 655 703)	3 449 301	(5 716 398 708)	(156 987)
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 567 933	2 159 777	1 140 822	215 327 583	411 782
Revenus issus du prêt de titres	2 131	47 048	3 216	521 697	-
Intérêts bancaires	51	57	29	-	-
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>15 274 608</b>	<b>(7 448 821)</b>	<b>4 593 368</b>	<b>(5 500 549 428)</b>	<b>254 795</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(292 571)	(420 293)	(84 146)	(13 015 589)	(13 677)
Accord de Commissions Fixes	(292 571)	(210 993)	(112 195)	(9 409 890)	(9 118)
Intérêts et frais bancaires	(4 490)	(61)	-	(1 694 295)	(277)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(589 632)</b>	<b>(631 347)</b>	<b>(196 341)</b>	<b>(24 119 774)</b>	<b>(23 072)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	14 684 976	(8 080 168)	4 397 027	(5 524 669 202)	231 723
Retenue à la source	(694 827)	(350 162)	(197 776)	(32 299 173)	(3 987)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	-
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>13 990 149</b>	<b>(8 430 330)</b>	<b>4 199 251</b>	<b>(5 556 968 375)</b>	<b>227 736</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>13 990 149</b>	<b>(8 430 330)</b>	<b>4 199 251</b>	<b>(5 556 968 375)</b>	<b>227 736</b>

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)** USD
<b>Revenus des placements</b>				
(Moins-values)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période/l'exercice	6 672 824	625 026	2 612 899	1 871 237
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 219 356	29 770	852 731	738 678
Revenus issus du prêt de titres	-	-	31	2 188
Intérêts bancaires	1	-	-	20
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>8 892 181</b>	<b>654 796</b>	<b>3 465 661</b>	<b>2 612 123</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(72 776)	(5 684)	(110 472)	(42 178)
Accord de Commissions Fixes	(67 151)	(5 858)	(55 236)	(21 089)
Intérêts et frais bancaires	(2 748)	(147)	(442)	(56)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(142 675)</b>	<b>(11 689)</b>	<b>(166 150)</b>	<b>(63 323)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	8 749 506	643 107	3 299 511	2 548 800
Retenue à la source	(3 577)	-	(91 187)	(81 931)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>8 745 929</b>	<b>643 107</b>	<b>3 208 324</b>	<b>2 466 869</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>8 745 929</b>	<b>643 107</b>	<b>3 208 324</b>	<b>2 466 869</b>

\* db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 4 mars 2016.

\*\* db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 mars 2016.

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Revenus des placements</b>					
(Moins-values)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période	2 360 361	(1 820 139)	(542 764)	(5 891 752)	239 076
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	337 046	523 504	141 766	627 036	84 589
Revenus issus du prêt de titres	-	-	129	330	-
Intérêts bancaires	16	36	20	50	2
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>2 697 423</b>	<b>(1 296 599)</b>	<b>(400 849)</b>	<b>(5 264 336)</b>	<b>323 667</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(33 245)	(68 086)	(12 138)	(61 791)	(3 395)
Accord de Commissions Fixes	(16 623)	(34 043)	(6 069)	(30 896)	(1 697)
Intérêts et frais bancaires	-	(52)	-	(732)	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(49 868)</b>	<b>(102 181)</b>	<b>(18 207)</b>	<b>(93 419)</b>	<b>(5 092)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	2 647 555	(1 398 780)	(419 056)	(5 357 755)	318 575
Retenue à la source	(39 475)	(66 218)	(15 795)	(55 418)	(8 673)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	-
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>2 608 080</b>	<b>(1 464 998)</b>	<b>(434 851)</b>	<b>(5 413 173)</b>	<b>309 902</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>2 608 080</b>	<b>(1 464 998)</b>	<b>(434 851)</b>	<b>(5 413 173)</b>	<b>309 902</b>

\* db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 mars 2016.

\*\* db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 14 mars 2016.

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État du résultat global pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)** EUR	Total EUR
<b>Revenus des placements</b>					
(Moins-values)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat pendant la période	181 975	231 908	1 300 812	(36 326)	58 145 160
Revenus des placements la juste valeur par le biais du compte de résultat	62 074	47 157	341 446	12 783	75 209 031
Revenus issus du prêt de titres	97	-	-	-	275 573
Intérêts bancaires	-	5	23	-	3 400 439
<b>Total des revenus/(charges) des placements</b>	<b>244 146</b>	<b>279 070</b>	<b>1 642 281</b>	<b>(23 543)</b>	<b>137 030 203</b>
<b>Charges d'exploitation</b>					
Commission des Gestionnaires d'Investissement	(3 157)	(4 402)	(35 240)	-	(6 363 159)
Accord de Commissions Fixes	(1 578)	(2 201)	(8 810)	(862)	(3 260 330)
Intérêts et frais bancaires	-	-	(210)	-	(69 480)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(4 735)</b>	<b>(6 603)</b>	<b>(44 260)</b>	<b>(862)</b>	<b>(9 692 969)</b>
Profit/(Perte) pour la période financière avant impôts	239 411	272 467	1 598 021	(24 405)	127 337 234
Retenue à la source	(3 095)	(5 744)	-	-	(9 037 080)
Impôt sur les plus-values de capital	-	-	-	-	(7 012)
Profit/(Perte) pour la période financière après impôts	<b>236 316</b>	<b>266 723</b>	<b>1 598 021</b>	<b>(24 405)</b>	<b>118 293 142</b>
<b>Hausse/(Baisse) nette de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	<b>236 316</b>	<b>266 723</b>	<b>1 598 021</b>	<b>(24 405)</b>	<b>118 293 142</b>

\* db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 16 mars 2016.

\*\* db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 juin 2016.

Les seuls gains ou pertes réalisés sont ceux indiqués dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des opérations ininterrompues.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017

Note	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs UCITS ETF Stabilitat* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	486 830 345	363 859 644	23 307 677	-	85 729 407
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	-	17 208 600	5 889 914	-	94 512 667
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	-	(106 377 470)	-	-	(9 836 698)
	-	(89 168 870)	5 889 914	-	84 675 969
Distributions	5	-	(333 573)	(456 224)	(2 100 041)
<b>(Baisse)/Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	(932 207)	366 354	115 288	456 224	9 955 560
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	485 898 138	275 057 128	28 979 306	-	178 260 895

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

Note	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers Mittlestand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	-	50 244 800	117 871 866	137 712 717	18 947 477
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	-	15 752 911	-	29 826 589	-
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	-	(13 140 009)	(3 972 264)	-	-
	-	2 612 902	(3 972 264)	29 826 589	-
Distributions	5	(164 500)	(727 500)	-	-
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	164 500	8 602 502	8 359 268	3 839 754	2 570 119
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	-	60 732 704	122 258 870	171 379 060	21 517 596

\* Liquidé le 27 juin 2016, mais pas annulé.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

				db x-trackers FTSE	
	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	Developed	db x-trackers
	MSCI USA	S&P 500®	MSCI World	Europe Ex UK	MSCI World
	Index UCITS	Equal Weight	Index	Property	Minimum
	ETF (DR)	ETF (DR)	ETF (DR)	ETF (DR)	Volatility
Note	USD	USD	USD	EUR	UCITS
					ETF (DR)
					USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	1 951 345 829	430 318 889	1 831 782 261	92 024 711	65 810 400
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	1 445 017 598	93 522 767	687 951 991	12 758 395	6 885 616
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	(241 004 432)	(100 826 712)	(307 165 725)	(36 539 273)	(20 064 204)
	1 204 013 166	(7 303 945)	380 786 266	(23 780 878)	(13 178 588)
Distributions	5	-	(8 288 586)	-	-
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	206 321 084	34 715 020	208 862 712	7 417 693	5 631 329
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	<u>3 361 680 079</u>	<u>457 729 964</u>	<u>2 413 142 653</u>	<u>75 661 526</u>	<u>58 263 141</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

Note	db x-trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Quality Factor ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Value Factor ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	32 911 164	43 424 013	169 687 984	110 698 676	47 005 833
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	13 136 456	7 794 662	6 994 207	54 944	1 467 184
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	-	(7 081 195)	(70 064 469)	(76 953 116)	(23 818 426)
	13 136 456	713 467	(63 070 262)	(76 898 172)	(22 351 242)
Distributions	5	-	-	(613 034)	-
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	-	-	-	860 924	905 790
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	<b>51 459 598</b>	<b>48 143 397</b>	<b>117 507 915</b>	<b>34 048 394</b>	<b>25 560 381</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	Note	db x-trackers FTSE All- World ex UK UCITS ETF (DR) GBP	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		33 692 897	576 920 943	462 865 221	126 324 449	27 458 225 502
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		8 993 572	306 569 608	85 906 130	16 848 643	1 672 490 421
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(8 486 795)	(43 950 094)	(118 820 694)	(16 791 357)	-
		506 777	262 619 514	(32 914 564)	57 286	1 672 490 421
Distributions	5	-	-	-	-	(329 367 104)
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		1 580 759	101 869 866	19 716 006	9 633 358	1 987 029 383
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		35 780 433	941 410 323	449 666 663	136 015 093	30 788 378 202

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

Note	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers	db x-trackers
	FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP	USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) USD	MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	16 436 790	658 255 964	15 625 358	249 165 909	215 031 286
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	609 449	368 666 833	10 616 670	4 371 605	95 179 870
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	-	(240 430 705)	(1 038 272)	(56 345 245)	-
	609 449	128 236 128	9 578 398	(51 973 640)	95 179 870
Distributions	5 (620 276)	(15 784 171)	(144 744)	-	-
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	1 096 598	35 489 223	(257 115)	33 312 602	26 544 488
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	17 522 561	806 197 144	24 801 897	230 504 871	336 755 644

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	Note	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		112 849 467	58 379 422	172 196 943	26 623 662	118 962 303
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		139 238 351	-	52,281,824	-	18 743 822
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(7 531 929)	(11 358 870)	(27,334,187)	(11 754 387)	(4 986 868)
		131 706 422	(11 358 870)	24 947 637	(11 754 387)	13 756 954
Distributions	5	-	-	-	-	-
<b>(Baisse)/Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		(15 759 181)	6 152 691	33 422 974	2 924 466	14 432 600
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		<u>228 796 708</u>	<u>53 173 243</u>	<u>230 567 554</u>	<u>17 793 741</u>	<u>147 151 857</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

		db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) EUR
	Note					
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		7 169 722	22 832 494	11 262 645	35 336 296	24 710 172
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		-	56 374 475	-	7 534 244	137 684 376
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(4 576 812)	(6 428 153)	(5 231 748)	(6 192 007)	-
		(4 576 812)	49 946 322	(5 231 748)	1 342 237	137 684 376
Distributions	5	-	-	-	(1 473 922)	-
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		925 099	(237 047)	870 855	2 019 232	256 970
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		3 518 009	72 541 769	6 901 752	37 223 843	162 651 518

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

	Note	db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) USD	Total EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		5 268 311	5 311 527	-	8 854 987 276
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions		-	4 234 970	-	3 685 186 653
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		-	(2 238 679)	232 168 150	(1 476 396 630)
		-	1 996 291	232 168 150	2 208 790 023
Distributions	5	-	-	-	(31 281 563)
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		478 064	713 363	524 993	745 507 868
Conversion des devises		-	-	-	(662 534 328)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		<b>5 746 375</b>	<b>8 021 181</b>	<b>232 693 143</b>	<b>11 115 469 276</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Note	PIANO 400 Fund EUR	db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF EUR	db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	db x-trackers Stiftungs- UCITS ETF Stabilität* EUR	db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)* USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		500 051 895	254 685 070	28 196 789	5 301 086	58 382 453	6 655 567
<b>Opérations sur Actions</b>							
Montants perçus sur la vente d'Actions		-	157 647 508	5 546 084	-	45 175 730	-
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		-	(14 611 968)	(5 487 009)	(5 218 063)	(27 242 873)	(7 324 894)
		-	143 035 540	59 075	(5 218 063)	17 932 857	(7 324 894)
Distributions	5	-	-	(408 929)	(58 825)	(1 197 804)	(93 647)
<b>(Baisse)/Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		(6 296 972)	42 514 355	377 146	(24 198)	(2 548 772)	762 974
Conversion des devises		-	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		493 754 923	440 234 965	28 224 081	-	72 568 734	-

\*db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität et db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR) ont été liquidés le 27 juin 2016, mais pas annulés.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	Note	db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR) EUR	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR) USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		45 562 948	98 312 836	141 572 674	17 183 006	1 749 590 271
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		2 704 020	9 633 274	102 570 664	-	179 741 915
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		-	(6 111 621)	(75 476 166)	-	(165 717 024)
		2 704 020	3 521 653	27 094 498	-	14 024 891
Distributions	5	(451 200)	-	-	-	-
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		(3 463 504)	10 681 021	(2 957 908)	204 866	62 861 321
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		44 352 264	112 515 510	165 709 264	17 387 872	1 826 476 483

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

			db x-trackers FTSE		
	db x-trackers S&P 500 <sup>®</sup>	db x-trackers MSCI World	Developed Europe Ex UK	db x-trackers MSCI World	db-x trackers MSCI World
	Equal Weight UCITS	Index UCITS	Property UCITS	Volatility UCITS	Momentum Factor UCITS
Note	ETF (DR) USD	ETF (DR) USD	ETF (DR) EUR	ETF (DR) USD	ETF (DR) USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	358 322 080	1 022 906 554	200 916 486	32 473 679	53 514 008
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	74 401 102	627 525 905	21 588 654	16 996 330	10 819 586
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	(85 001 570)	(96 649 352)	(9 157 356)	(5 992 643)	(27 192 859)
	(10 600 468)	530 876 553	12 431 298	11 003 687	(16 373 273)
Distributions					
		(8 290 409)	-	-	-
<b>Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	13 076 995	25 891 523	10 536 525	3 975 076	(358 163)
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	<b>360 798 607</b>	<b>1 571 384 221</b>	<b>223 884 309</b>	<b>47 452 442</b>	<b>36 782 572</b>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	Note	db-x trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR) USD	x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR) USD	Deutsche MSCI World Index Fund EUR	db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF USD	db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR) GBP
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		27 032 993	73 308 838	88 290 647	42 178 783	32 552 238
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		12 194 233	28 896 961	11 106 352	31 652 623	-
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		-	(11 922 215)	(568 772)	(1 721 340)	(6 145 022)
		12 194 233	16 974 746	10 537 580	29 931 283	(6 145 022)
Distributions	5	-	-	(1 918 002)	-	-
<b>(Baisse)/Hausse de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		1 634 083	3 323 145	(908 522)	(525 034)	2 768 677
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		<u>40 861 309</u>	<u>93 606 729</u>	<u>96 001 703</u>	<u>71 585 032</u>	<u>29 175 893</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) JPY	db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) GBP
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>	258 195 644	403 431 733	135 412 532	20 445 691 817	18 692 478
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions	310 600 221	7 641 364	4 706 435	8 584 781 080	220 079
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions	(7 199 729)	(151 590 293)	(36 703 180)	(5 880 522 693)	-
	303 400 492	(143 948 929)	(31 996 745)	2 704 258 387	220 079
Distributions	-	-	-	(112 950 649)	(217 269)
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>	13 990 149	(8 430 330)	4 199 251	(5 556 968 375)	227 736
Conversion des devises	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>	<u>575 586 285</u>	<u>251 052 474</u>	<u>107 615 038</u>	<u>17 480 031 180</u>	<u>18 923 024</u>

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

		db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS	db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS	db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS
	Note	db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) USD	Quality Weighted UCITS ETF (DR) EUR	ETF (DR)* USD	ETF (DR)* USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		29 793 812	7 985 438	-	-
<b>Opérations sur Actions</b>					
Montants perçus sur la vente d'Actions		313 963 008	6 316 597	1 679 968	13 156 362
Montants reçus issus des fusions		-	-	184 152 038	66 535 252
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(23 124 411)	-	(4 225 105)	(2 358 688)
		<u>290 838 597</u>	<u>6 316 597</u>	<u>181 606 901</u>	<u>160 720 264</u>
Distributions	5	(217 186)	(4 900)	-	-
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		8 745 929	643 107	3 208 324	(7 963 786)
Conversion des devises		-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		<u>329 161 152</u>	<u>14 940 242</u>	<u>184 815 225</u>	<u>152 756 478</u>

\*db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 4 mars 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	Note	db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)** USD	db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)*** USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		-	-	-	-	-
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		3 384 337	2 295 349	2 314 643	10 910 737	1 705 929
Montants reçus issus des fusions		59 806 732	126 267 767	22 714 413	112 846 730	5 554 030
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(7 288 548)	(8 575 211)	(5 030 272)	(1 139)	(2 032 478)
		55 902 521	119 987 905	19 998 784	123 756 328	5 227 481
Distributions	5	-	-	-	-	-
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		2 608 080	(1 464 998)	(434 851)	(5 413 173)	309 902
Conversion des devises		-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		58 510 601	118 522 907	19 563 933	118 343 155	5 537 383

\* db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 mars 2016.

\*\* db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 14 mars 2016.

\*\*\* db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 16 mars 2016.

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

État des variations de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour la période clôturée le 30 juin 2016 (suite)

	Note	db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)* USD	db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) USD	db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)** EUR	Total EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice/de la période</b>		-	-	-	-	5 551 059 122
<b>Opérations sur Actions</b>						
Montants perçus sur la vente d'Actions		1 737 762	2 376 561	51 496 175	15 088 729	2 008 743 872
Montants reçus issus des fusions		3 879 383	7 352 709	-	-	688 546 990
Moins les montants versés sur le rachat d'Actions		(167)	(2 201 733)	-	-	(856 696 648)
		<u>5 616 978</u>	<u>7 527 537</u>	<u>51 496 175</u>	<u>15 088 729</u>	<u>1 840 594 214</u>
Distributions	5	-	-	-	-	(12 932 295)
<b>Hausse/(Baisse) des actifs nets attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables résultant des opérations</b>		236 316	266 723	1 598 021	(24 405)	118 293 142
Conversion des devises		-	-	-	-	(66 059 212)
<b>Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de la période</b>		<u>5 853 294</u>	<u>7 794 260</u>	<u>53 094 196</u>	<u>15 064 324</u>	<u>7 430 954 971</u>

\* db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 16 mars 2016.

\*\* db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 juin 2016.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017

#### 1. Informations Générales

La Société est une société d'investissement à capital variable constituée le 17 novembre 2004, agréée et réglementée par la Banque centrale en vertu du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, tel qu'amendé, et en vertu de la Loi sur la Banque centrale (en matière de supervision et de mise en œuvre) de 2013 (Section 48(1) du Règlement de 2015 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières)) (collectivement le « Règlement sur les OPCVM »). La Société ne comptait aucun employé au cours de la période se terminant le 30 juin 2017 ou durant l'exercice financier clôturé(e) le 31 décembre 2016. La Société a inscrit les Compartiments suivants à la cote de la Bourse irlandaise : db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR), db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR), db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF et db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR).

#### 2. Principales règles comptables

##### (i) Base de préparation

Les présents États financiers non audités condensés ont été préparés conformément à la Norme d'information financière (« FRS ») 104 section « Information financière intermédiaire » (« FRS 104 ») et à la Réglementation sur les OPCVM. FRS 104 est la version abrégée de la Norme d'information financière (« FRS ») 102, la Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande (« FRS 102 »).

##### (ii) Politiques comptables

Les politiques comptables appliquées correspondent à celles des états financiers annuels de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2016, tel que décrit dans lesdits états financiers. Les états financiers non audités condensés doivent être lus conjointement avec les états financiers audités annuels de la Société pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016.

#### 3. Rémunération des Administrateurs

Les Administrateurs qui ne sont pas associés avec Deutsche Bank AG seront habilités à percevoir une rémunération pour leurs services d'Administrateurs, tel que décrit ci-après. Tous les Administrateurs pourront par ailleurs prétendre au remboursement de leurs débours raisonnablement engagés dans le cadre de leurs fonctions d'Administrateurs sur les actifs de chaque Compartiment. Avec entrée en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2014, les Administrateurs seront payés avant la déduction par la Société de tous les montants exigibles devant être déduits en vertu de la loi dans le cadre du système de prélèvement à la source (Pay As You Earn, PAYE), la déduction de l'impôt sur le revenu (et éventuellement des contributions de sécurité sociale) à la source dans le cadre dudit système et la déduction de la contribution sociale universelle (CSU) à la source par la Société en vertu du système CSU :

- une commission de base de 25 000 € par an à l'égard des cinq premiers Compartiments de la Société lancés depuis le 15 décembre 2004, tel qu'ajustée afin de refléter la liquidation ultérieure des Compartiments, à la date à laquelle ladite commission de base doit être versée (les Compartiments à commission de base). Afin d'éviter toute ambiguïté, un Compartiment sera considéré comme « lancé » à cet égard une fois que la Société aura émis, et continuera d'émettre, des actions dans ledit Compartiment en échange dudit produit de la souscription ;
- une commission supplémentaire de 1 250 € par an à l'égard de chaque Compartiment systématique complexe lancé en sus des Compartiments à commission de base, tel que déterminé par Deutsche Bank AG ; et
- une commission supplémentaire de 750 € par an à l'égard de chaque Compartiment ETF Index non complexe lancé en sus des Compartiments à commission de base, tel que déterminé par Deutsche Bank AG.

Les Commissions sont soumises à un seuil maximal de 75 000 € par an.

Les Commissions des Administrateurs sont versées au titre de l'Accord de Commissions Fixes ; le montant des Commissions des Administrateurs versé durant la période clôturée le 30 juin 2017 s'est élevé à 79 375 € (30 juin 2016 : 72 063 €).

#### 4 Hiérarchie de la juste valeur

La norme FRS 102, Section 11.27 portant sur la « Juste valeur : divulgation » exige une divulgation concernant la hiérarchie de la juste valeur à laquelle les mesures à la juste valeur sont catégorisées pour les actifs et les passifs. Les divulgations sont basées sur une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux pour les données utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation destinées à mesurer la juste valeur.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

La Société classe les évaluations de la juste valeur à l'aide d'une hiérarchie de juste valeur qui tient compte de l'importance des données utilisées pour procéder aux évaluations, déterminée à l'aide d'une analyse quantitative et qualitative des instruments comptabilisés à leur juste valeur, sur la base d'une hiérarchie d'évaluation à trois niveaux.

La hiérarchie de la juste valeur est organisée autour des niveaux suivants, tels que définis dans la norme FRS 102 Section 34.22 :

Niveau 1 : Le cours non ajusté sur un marché actif pour les actifs et les passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 : Autres données que les cours, inclus au Niveau 1, constatées (c'est-à-dire développées en utilisant les données du marché) pour l'actif ou le passif, soit directement soit indirectement.

Niveau 3 : Données non constatées (c'est-à-dire pour lesquelles aucune donnée du marché n'est disponible) pour l'actif ou le passif.

Par ailleurs, pour les instruments assortis d'importantes données non observables (Niveau 3), la Société communique les entrées et sorties du Niveau 3, un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture, les pertes et profits totaux enregistrés durant la période/l'exercice et scindés entre ceux reportés au Compte de résultat et ceux figurant dans la déclaration des pertes et profits comptabilisés, les achats, les émissions et règlements de ventes ainsi qu'une analyse de sensibilité des hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur des positions de Niveau 3.

Le niveau de hiérarchie de la juste valeur au sein duquel devait être classée en totalité l'évaluation de la juste valeur devait être déterminé d'après le niveau de données le plus bas qui serait significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée était évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si l'évaluation de la juste valeur utilisait des données pouvant être observées qui impliquaient un ajustement important sur la base des données qui ne pouvaient pas être observées, elle relevait du Niveau 3. Apprécier l'importance d'une donnée précise pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité requerrait du jugement et la prise en compte de facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considérés. La détermination des caractéristiques des données pouvant être observées impliquait que le Gestionnaire d'Investissement fasse preuve d'un jugement solide.

Le Gestionnaire d'Investissement considérait que les données pouvant être observées devaient être disponibles sur le marché, diffusées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non brevetées et issues des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

Les tableaux suivants récapitulent la hiérarchie de la juste valeur appliquée en vertu de la norme FRS 102 dans le cadre de l'évaluation des actifs et passifs financiers de la Société mesurés au 30 juin 2017 :

	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>PIANO 400 Fund</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps financés	-	-	-	-
<b>Total des actifs financiers</b>	-	-	-	-
	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'État	-	276 565 290	-	276 565 290
<b>Total des actifs financiers</b>	-	276 565 290	-	276 565 290
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps de rendement total	-	(1 505 696)	-	(1 505 696)
<b>Total des passifs financiers</b>	-	(1 505 696)	-	(1 505 696)
	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps cotés en bourse	28 972 307	-	-	28 972 307
<b>Total des actifs financiers</b>	28 972 307	-	-	28 972 307

\* PIANO 400 Fund est en cours de restructuration. Le portefeuille d'investissements a été liquidé le 31 mai 2017 à la suite du changement de Gestionnaire d'Investissement délégué et de la modification de la politique d'investissement.

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	178 103 527	-	-	178 103 527
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>178 103 527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178 103 527</b>

<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(2 604)	-	-	(2 604)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(2 604)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 604)</b>

	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db x-trackers Mittelstand &amp; MidCap Germany UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions privilégiées	55 831 511	-	-	55 831 511
Actions privilégiées	4 759 799	-	-	4 759 799
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>60 591 310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 591 310</b>

<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(4 420)	-	-	(4 420)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(4 420)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 420)</b>

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	121 977 702	-	-	121 977 702
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>121 977 702</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121 977 702</b>

<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(1 690)	-	-	(1 690)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(1 690)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 690)</b>

	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	169 562 287	313 434	842	169 876 563
Actions privilégiées	864 097	-	-	864 097
Droits	4 470	-	-	4 470
Contrats à terme ferme (« futures »)	411	-	-	411
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>170 431 265</b>	<b>313 434</b>	<b>842</b>	<b>170 745 541</b>

<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(6 622)	-	-	(6 622)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(6 622)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 622)</b>

	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	20 862 983	325 160	1	21 188 144
Actions privilégiées	228 969	-	-	228 969
Contrats à terme ferme (« futures »)	88	-	-	88
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>21 092 040</b>	<b>325 160</b>	<b>1</b>	<b>21 417 201</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	3 346 544 164	-	-	3 346 544 164
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>3 346 544 164</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 346 544 164</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(101 515)	-	-	(101 515)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(101 515)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(101 515)</b>
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	456 915 293	-	-	456 915 293
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>456 915 293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>456 915 293</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(4 350)	-	-	(4 350)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(4 350)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 350)</b>
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	2 400 597 263	-	6 173	2 400 603 436
Actions privilégiées	5 119 298	-	-	5 119 298
Droits	52 235	-	-	52 235
Contrats à terme ferme (« futures »)	3 972	-	-	3 972
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>2 405 772 768</b>	<b>-</b>	<b>6 173</b>	<b>2 405 778 941</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(91 176)	-	-	(91 176)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(91 176)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(91 176)</b>
<b>db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	75 590 855	-	-	75 590 855
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>75 590 855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 590 855</b>
<b>db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	58 244 175	-	-	58 244 175
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>58 244 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 244 175</b>
<b>db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	51 418 061	-	254	51 418 315
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>51 418 061</b>	<b>-</b>	<b>254</b>	<b>51 418 315</b>
<b>db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	48 075 448	-	-	48 075 448
Actions privilégiées	22 783	-	-	22 783
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>48 098 231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 098 231</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	116 331 037	-	1 994	116 333 031
Actions privilégiées	1 079 301	-	-	1 079 301
Droits	9 015	-	-	9 015
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>117 419 353</b>	<b>-</b>	<b>1 994</b>	<b>117 421 347</b>
<b>Deutsche MSCI World Index Fund</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	33 700 828	-	811	33 701 639
Actions privilégiées	66 078	-	-	66 078
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>33 766 906</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>33 767 717</b>
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	24 415 134	-	-	24 415 134
Actions privilégiées	646 088	-	-	646 088
Swaps de rendement total	-	25 581 340	-	25 581 340
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>25 061 222</b>	<b>25 581 340</b>	<b>-</b>	<b>50 642 562</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps de rendement total	-	(25 061 222)	-	(25 061 222)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>(25 061 222)</b>	<b>-</b>	<b>(25 061 222)</b>
<b>db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 GBP	Niveau 2 30 juin 2017 GBP	Niveau 3 30 juin 2017 GBP	Total 30 juin 2017 GBP
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	35 510 431	85 053	-	35 595 484
Actions privilégiées	200 324	-	-	200 324
Droits	623	-	-	623
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>35 711 378</b>	<b>85 053</b>	<b>-</b>	<b>35 796 431</b>
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	932 051 767	-	-	932 051 767
Contrats de change à terme	-	7 888 744	-	7 888 744
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>932 051 767</b>	<b>7 888 744</b>	<b>-</b>	<b>939 940 511</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(7 550)	-	-	(7 550)
Contrats de change à terme	-	(4 558)	-	(4 558)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(7 550)</b>	<b>(4 558)</b>	<b>-</b>	<b>(12 108)</b>
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	448 308 372	59 850	3	448 368 225
Contrats à terme ferme (« futures »)	6 466	-	-	6 466
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>448 314 838</b>	<b>59 850</b>	<b>3</b>	<b>448 374 691</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	135 454 138	-	-	135 454 138
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>135 454 138</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>135 454 138</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(3 380)	-	-	(3 380)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(3 380)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 380)</b>
<b>db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 JPY	Niveau 2 30 juin 2017 JPY	Niveau 3 30 juin 2017 JPY	Total 30 juin 2017 JPY
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	30 077 436 408	-	-	30 077 436 408
Contrats de change à terme	-	388 792 042	-	388 792 042
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>30 077 436 408</b>	<b>388 792 042</b>	<b>-</b>	<b>30 466 228 450</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(238 500)	-	-	(238 500)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(238 500)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(238 500)</b>
<b>db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 GBP	Niveau 2 30 juin 2017 GBP	Niveau 3 30 juin 2017 GBP	Total 30 juin 2017 GBP
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	17 189 778	-	-	17 189 778
Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)	181 909	-	-	181 909
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>17 371 687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 371 687</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(2 885)	-	-	(2 885)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(2 885)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 885)</b>
<b>db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'entreprises	-	792 028 881	-	792 028 881
Contrats à terme ferme (« futures »)	38 375	-	-	38 375
Contrats de change à terme	-	2 212 352	-	2 212 352
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>38 375</b>	<b>794 241 233</b>	<b>-</b>	<b>794 279 608</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats de change à terme	-	(39 894)	-	(39 894)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>(39 894)</b>	<b>-</b>	<b>(39 894)</b>
<b>db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 EUR	Niveau 2 30 juin 2017 EUR	Niveau 3 30 juin 2017 EUR	Total 30 juin 2017 EUR
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'État	-	24 419 406	-	24 419 406
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>24 419 406</b>	<b>-</b>	<b>24 419 406</b>
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	230 419 547	-	-	230 419 547
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>230 419 547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230 419 547</b>

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	336 481 844	-	-	336 481 844
Actions privilégiées	139 022	-	-	139 022
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>336 620 866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336 620 866</b>
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	228 729 123	-	-	228 729 123
Droits	54 956	-	-	54 956
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>228 784 079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>228 784 079</b>
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	52 782 272	-	-	52 782 272
Actions privilégiées	366 130	-	-	366 130
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>53 148 402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 148 402</b>
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	247 360 692	-	-	247 360 692
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>247 360 692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247 360 692</b>
<b>db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	17 785 689	-	-	17 785 689
Droits	791	-	-	791
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>17 786 480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 786 480</b>
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	145 674 975	-	-	145 674 975
Actions privilégiées	1 418 097	-	-	1 418 097
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>147 093 072</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147 093 072</b>
<b>db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	3 517 224	-	-	3 517 224
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>3 517 224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 517 224</b>
<b>db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	72 224 983	-	-	72 224 983
Actions privilégiées	295 911	-	-	295 911
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>72 520 894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 520 894</b>

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 30 juin 2017 USD	Niveau 2 30 juin 2017 USD	Niveau 3 30 juin 2017 USD	Total 30 juin 2017 USD
<b>db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	6 884 264	-	-	6 884 264
Actions privilégiées	14 464	-	-	14 464
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>6 898 728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 898 728</b>
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'État	-	33 509 898	-	33 509 898
Obligations d'entreprises	-	2 974 040	-	2 974 040
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>36 483 938</b>	<b>-</b>	<b>36 483 938</b>
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'entreprises	-	160 512 253	-	160 512 253
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>160 512 253</b>	<b>-</b>	<b>160 512 253</b>
<b>db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	5 742 145	-	-	5 742 145
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>5 742 145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 742 145</b>
<b>db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	7 883 257	-	-	7 883 257
Actions privilégiées	127 473	-	-	127 473
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>8 010 730</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 010 730</b>
<b>db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	195 407 171	600 743	-	196 007 914
Actions privilégiées	8 973 884	-	-	8 973 884
Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)	20 734 005	-	-	20 734 005
Contrats à terme ferme (« futures »)	13 900	-	-	13 900
Contrats de change à terme	-	1 072	-	1 072
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>225 128 960</b>	<b>601 815</b>	<b>-</b>	<b>225 730 775</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(4 750)	-	-	(4 750)
Contrats de change à terme	-	(980)	-	(980)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(4 750)</b>	<b>(980)</b>	<b>-</b>	<b>(5 730)</b>

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Les tableaux suivants récapitulent la hiérarchie de la juste valeur appliquée en vertu de la norme FRS 102 dans le cadre de l'évaluation des actifs et passifs financiers de la Société mesurés au 31 décembre 2016 :

	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>PIANO 400 Fund</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps financés	-	488 336 276	-	488 336 276
<b>Total des actifs financiers</b>	-	488 336 276	-	488 336 276
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'État	-	357 440 917	-	357 440 917
Swaps de rendement total	-	4 904 531	-	4 904 531
<b>Total des actifs financiers</b>	-	362 345 448	-	362 345 448
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Fonds indiciels cotés en bourse (ETF)	23 314 940	-	-	23 314 940
<b>Total des actifs financiers</b>	23 314 940	-	-	23 314 940
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	85 591 366	-	-	85 591 366
<b>Total des actifs financiers</b>	85 591 366	-	-	85 591 366
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(1 777)	-	-	(1 777)
<b>Total des passifs financiers</b>	(1 777)	-	-	(1 777)
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers Mittelstand &amp; MidCap Germany UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	46 148 689	-	-	46 148 689
Actions privilégiées	3 959 698	-	-	3 959 698
Contrats à terme ferme (« futures »)	2 535	-	-	2 535
<b>Total des actifs financiers</b>	50 110 922	-	-	50 110 922
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	117 595 873	-	-	117 595 873
<b>Total des actifs financiers</b>	117 595 873	-	-	117 595 873
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(610)	-	-	(610)
<b>Total des passifs financiers</b>	(610)	-	-	(610)

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	136 448 073	-	-	136 448 073
Actions privilégiées	665 567	-	-	665 567
Droits	2 022	-	-	2 022
Contrats à terme ferme (« futures »)	2 636	-	-	2 636
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>137 118 298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137 118 298</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(2 588)	-	-	(2 588)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(2 588)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 588)</b>
<b>db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	18 748 044	-	-	18 748 044
Actions privilégiées	187 025	-	-	187 025
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>18 935 069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 935 069</b>
<b>db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	1 943 749 182	-	-	1 943 749 182
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>1 943 749 182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 943 749 182</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(33 393)	-	-	(33 393)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(33 393)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33 393)</b>
<b>db x-trackers S&amp;P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	429 016 054	-	-	429 016 054
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>429 016 054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429 016 054</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(4 970)	-	-	(4 970)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(4 970)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 970)</b>
<b>db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	1 820 576 677	-	-	1 820 576 677
Actions privilégiées	4 175 356	-	-	4 175 356
Droits	22 287	-	-	22 287
Contrats à terme ferme (« futures »)	18 716	-	-	18 716
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>1 824 793 036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 824 793 036</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(31 793)	-	-	(31 793)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(31 793)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31 793)</b>

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	92 053 299	-	-	92 053 299
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>92 053 299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92 053 299</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	65 686 724	-	-	65 686 724
Actions privilégiées	181	-	-	181
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>65 686 905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 686 905</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	32 808 678	-	-	32 808 678
Actions privilégiées	93 521	-	-	93 521
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>32 902 199</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 902 199</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	43 345 414	-	-	43 345 414
Actions privilégiées	21 663	-	-	21 663
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>43 367 077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43 367 077</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	167 987 504	-	-	167 987 504
Actions privilégiées	1 571 623	-	-	1 571 623
Droits	11 167	-	-	11 167
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>169 570 294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>169 570 294</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>Deutsche MSCI World Index Fund</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	107 634 605	-	-	107 634 605
Actions privilégiées	203 358	-	-	203 358
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>107 837 963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107 837 963</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	44 623 284	-	-	44 623 284
Actions privilégiées	3 897 285	-	-	3 897 285
Swaps de rendement total	-	46 842 066	-	46 842 066
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>48 520 569</b>	<b>46 842 066</b>	<b>-</b>	<b>95 362 635</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Swaps de rendement total	-	(48 520 569)	-	(48 520 569)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>(48 520 569)</b>	<b>-</b>	<b>(48 520 569)</b>
<b>db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 31 décembre 2016 GBP	Niveau 2 31 décembre 2016 GBP	Niveau 3 31 décembre 2016 GBP	Total 31 décembre 2016 GBP
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	33 432 510	-	-	33 432 510
Actions privilégiées	192 224	-	-	192 224
Droits	426	-	-	426
Contrats à terme ferme (« futures »)	16	-	-	16
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>33 625 176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33 625 176</b>
<b>db x-trackers S&amp;P 500 UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	580 062 551	-	-	580 062 551
Contrats de change à terme	-	53 624	-	53 624
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>580 062 551</b>	<b>53 624</b>	<b>-</b>	<b>580 116 175</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(11 388)	-	-	(11 388)
Contrats de change à terme	-	(5 522 389)	-	(5 522 389)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(11 388)</b>	<b>(5 522 389)</b>	<b>-</b>	<b>(5 533 777)</b>
<b>db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	461 001 803	-	-	461 001 803
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>461 001 803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>461 001 803</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(12 925)	-	-	(12 925)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(12 925)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12 925)</b>
<b>db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)</b>				
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	125 653 814	-	-	125 653 814
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>125 653 814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125 653 814</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(3 798)	-	-	(3 798)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(3 798)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 798)</b>

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 JPY	Niveau 2 31 décembre 2016 JPY	Niveau 3 31 décembre 2016 JPY	Total 31 décembre 2016 JPY
<b>db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	27 084 888 762	-	-	27 084 888 762
Contrats à terme ferme (« futures »)	1 829 300	-	-	1 829 300
Contrats de change à terme	-	275 005 045	-	275 005 045
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>27 086 718 062</b>	<b>275 005 045</b>	<b>-</b>	<b>27 361 723 107</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats de change à terme	-	(4 767 402)	-	(4 767 402)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>(4 767 402)</b>	<b>-</b>	<b>(4 767 402)</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 GBP	Niveau 2 31 décembre 2016 GBP	Niveau 3 31 décembre 2016 GBP	Total 31 décembre 2016 GBP
<b>db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	16 367 388	-	-	16 367 388
Actions privilégiées	2 280	-	-	2 280
Contrats à terme ferme (« futures »)	1 175	-	-	1 175
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>16 370 843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 370 843</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'entreprises	-	648 233 509	-	648 233 509
Contrats de change à terme	-	18 849	-	18 849
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>648 252 358</b>	<b>-</b>	<b>648 252 358</b>
<b>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Contrats à terme ferme (« futures »)	(16 687)	-	-	(16 687)
Contrats de change à terme	-	(1 395 356)	-	(1 395 356)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(16 687)</b>	<b>(1 395 356)</b>	<b>-</b>	<b>(1 412 043)</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*</b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'État	-	15 408 798	-	15 408 798
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>15 408 798</b>	<b>-</b>	<b>15 408 798</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	249 039 295	-	-	249 039 295
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>249 039 295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249 039 295</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)<sup>1</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	214 871 139	-	-	214 871 139
Actions privilégiées	77 645	-	-	77 645
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>214 948 784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>214 948 784</b>
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	112 787 267	-	-	112 787 267
Droits	18 330	-	-	18 330
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>112 805 597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112 805 597</b>

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	58 001 201	-	-	58 001 201
Actions privilégiées	377 105	-	-	377 105
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>58 378 306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 378 306</b>
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	172 199 960	-	-	172 199 960
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>172 199 960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>172 199 960</b>
<b>db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)<sup>3</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	26 606 491	-	-	26 606 491
Actions privilégiées	1 128	-	-	1 128
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>26 607 619</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 607 619</b>
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)<sup>3</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	117 709 662	-	-	117 709 662
Actions privilégiées	1 176 600	-	-	1 176 600
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>118 886 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118 886 262</b>
<b>db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)<sup>4</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	7 167 615	-	-	7 167 615
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>7 167 615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 167 615</b>
<b>db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)<sup>4</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	22 770 631	-	-	22 770 631
Actions privilégiées	88 075	-	-	88 075
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>22 858 706</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 858 706</b>
<b>db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)<sup>4</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	11 238 688	-	-	11 238 688
Actions privilégiées	19 854	-	-	19 854
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>11 258 542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 258 542</b>
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)<sup>5</sup></b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprises	-	2 248 055	-	2 248 055
Obligations d'État	-	32 319 788	-	32 319 788
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>-</b>	<b>34 567 843</b>	<b>-</b>	<b>34 567 843</b>

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 4. Hiérarchie de la juste valeur (suite)

	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>6</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Obligations d'entreprises	-	24 314 796	-	24 314 796
<b>Total des actifs financiers</b>	-	24 314 796	-	24 314 796
	Niveau 1 31 décembre 2016 USD	Niveau 2 31 décembre 2016 USD	Niveau 3 31 décembre 2016 USD	Total 31 décembre 2016 USD
<b>db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)<sup>7</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	5 267 038	-	-	5 267 038
<b>Total des actifs financiers</b>	5 267 038	-	-	5 267 038
	Niveau 1 31 décembre 2016 EUR	Niveau 2 31 décembre 2016 EUR	Niveau 3 31 décembre 2016 EUR	Total 31 décembre 2016 EUR
<b>db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)<sup>7</sup></b>				
<b>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>				
Actions	5 229 555	-	-	5 229 555
Actions privilégiées	77 803	-	-	77 803
<b>Total des actifs financiers</b>	5 307 358	-	-	5 307 358

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 4 mars 2016.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI Information Technology Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 9 mars 2016.

<sup>3</sup> db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 14 mars 2016.

<sup>4</sup> db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR), db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR) ont été lancés le 16 mars 2016.

<sup>5</sup> db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) a été lancé le 9 avril 2016.

<sup>6</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) a été lancé le 7 juin 2016.

<sup>7</sup> db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) ont été lancés le 8 novembre 2016.

#### 5. Distributions

Les distributions suivantes ont été versées durant la période clôturée le 30 juin 2017.

Compartiment	Catégorie	Date ex-dividende	Taux par part	Montant total
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1209 EUR	144 744 EUR
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,2425 EUR	727 500 EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,8436 EUR	2 100 041 EUR
Deutsche MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,7911 EUR	613 034 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1332 EUR	333 573 EUR
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4216 GBP	620 276 GBP
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2690 GBP	288 860 GBP
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	30,2521 JPY	289 473 360 JPY
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4480 USD	1 473 922 USD
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4670 USD	13 303 586 USD
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2508 EUR	2 340 395 EUR
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,9835 USD	8 288 586 USD

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 5. Distributions (suite)

Les distributions suivantes ont été versées durant la période clôturée le 30 juin 2016.

Compartiment	Catégorie	Date ex-dividende	Taux par part	Montant total
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,0100 EUR	4 900 EUR
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,1880 EUR	451 200 EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,5232 EUR	1 197 804 EUR
Deutsche MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,8906 EUR	1 918 002 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,1633 EUR	408 929 EUR
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,1174 EUR	58 825 EUR
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	4 avril 2016	0,1193 GBP	217 269 GBP
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Catégorie 2D – Couverte en GBP	4 avril 2016	0,0668 GBP	93 776 GBP
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	10,0674 JPY	98 528 617 JPY
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,0417 USD	217 186 USD
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,5382 USD	93 647 USD
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	4 avril 2016	0,9429 USD	8 290 409 USD

#### 6. Opérations avec parties apparentées

La contrepartie des swaps détenus par les Compartiments est Deutsche Bank AG, qui est également Arrangeur de Commissions Fixes et il s'agit donc d'une partie apparentée. Les Compartiments incluent également du capital d'amorçage émanant de Deutsche Bank.

Le tableau ci-après indique les Compartiments dans lesquels Deutsche Bank AG est un actionnaire significatif au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016. Les Compartiments énumérés ci-après sont des Compartiments pour lesquels Deutsche Bank AG est un participant autorisé (« PA ») et la majorité des actions sont revendues sur le marché secondaire.

Compartiment	% de		% de	
	Nombre de participation du parts 30 juin 2017	Compartiment 30 juin 2017	Nombre de participation du parts 31 décembre 2016	Compartiment 31 décembre 2016
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	1 070 113	100,00 %	1 421 719	100,00 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	2 504 305	100,00 %	2 003 444	100,00 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	760 000	14,65 %	860 000	31,98 %
db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR)	900 000	33,33 %	900 000	35,29 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	3 888 000	96,76 %	4 018 000	96,87 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	2 100 000	21,99 %	2 100 000	87,50 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF	4 080 000	100,00 %	4 080 000	100,00 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	15 568 000	29,48 %	17 728 000	52,89 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	9 105 226	90,39 %	9 105 226	89,22 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	14 162 054	31,18 %	14 162 054	37,24 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF	880 000	60,07 %	880 000	45,83 %
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	900 000	41,86 %	900 000	33,96 %
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	1 650 000	86,84 %	1 650 000	100,00 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	300 000	19,35 %	550 000	35,48 %
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	2 800 000	69,14 %	3 050 000	48,41 %
Deutsche MSCI World Index Fund	765 705	100,00 %	-	-
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	56 117	3,18 %	1 627 756	48,09 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	903 392	100,00 %	903 392	100,00 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	7 298 447	36,99 %	7 068 447	49,23 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	2 961 157	100,00 %	2 931 157	100,00 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	8 990 808	100,00 %	8 990 808	100,00 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	6 228 829	33,57 %	6 228 829	35,49 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	221 200	15,03 %	-	-
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	17 903 949	33,40 %	19 823 949	44,14 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS	1 240 000	100,00 %	740 000	100,00 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	6 888 338	87,02 %	7 048 338	71,08 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	13 049 587	68,99 %	13 049 587	98,00 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	3 727 277	47,82 %	2 287 277	65,82 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS	1 747 109	100,00 %	1 987 109	100,29 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS	7 678 195	71,87 %	7 678 195	81,82 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	841 509	100,00 %	841 509	90,28 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	4 678 789	87,99 %	4 678 789	97,93 %

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

6. Opérations avec parties apparentées (suite)

Compartiment	Nombre de parts 30 juin 2017	% de participation du Compartiment 30 juin 2017	Nombre de parts 31 décembre 2016	% de participation du Compartiment 31 décembre 2016
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	272 632	100,00 %	272 632	76,06 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	324 477	5,36 %	324 477	16,99 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	270 721	100,00 %	270 721	74,75 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	390 000	13,82 %	390 000	14,29 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	600 000	5,83 %	150 000	9,45 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	185 000	100,00 %	185 000	100,00 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	225 000	72,58 %	225 000	100,00 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)	5 173 000	100,00 %	-	-

Deutsche Bank AG ne possédait pas une participation significative dans db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR), db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR) et db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) au 30 juin 2017.

PIANO 400 Fund ne compte qu'un seul actionnaire, qui n'est pas une partie apparentée par ailleurs.

Bien que Deutsche Bank AG soit le seul investisseur direct dans ces Compartiments, une partie, voire l'intégralité, de ses participations dans chaque Compartiment est revendue sur des marchés secondaires.

Le portefeuille d'investissement de db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF est entièrement investi dans une gamme de fonds indiciels cotés en bourse (« ETF ») db x-trackers et db x-trackers II, qui sont des parties apparentées du fait qu'elles ont un Gestionnaire d'Investissement commun ou un Gestionnaire d'Investissement qui fait partie du même groupe de sociétés, comme Deutsche Bank AG. Toutes les plus-values ou moins-values sur les investissements et les revenus d'investissement pour le Compartiment durant l'exercice financier, telles qu'indiquées au poste État du résultat global concernent les investissements dans lesdites parties liées.

Pour de plus amples informations concernant les commissions versées au Gestionnaire d'Investissement et au Gestionnaire d'Investissement délégué, veuillez vous reporter au tableau ci-dessous. Pour de plus amples informations concernant les commissions versées aux Administrateurs durant l'exercice financier, se reporter à la note 3 Rémunération des Administrateurs.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de commission
PIANO 400 Fund	Catégorie A	1,12 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	Catégorie 2C – Couverte contre le taux d'intérêt	0,25 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,45 %
db x-trackers Stiftungs-UCITS ETF Stabilität	Catégorie 1D	0,55 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI Turkey Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,45 %
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,20 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,29 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 2C – Couverte contre le risque de change	0,50 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,01 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,09 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,09 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,20 %
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

6. Opérations avec parties apparentées (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de commission
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %
Deutsche MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	0,01 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	Catégorie 1C	0,45 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,20 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C – Couverte en EUR	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Catégorie 2C – Couverte en GBP	0,15 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	Catégorie 3C – Couverte en CHF	0,15 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	Catégorie 2C	0,20 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,15 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,10 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 2D – Couverte en GBP	0,20 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 3C – Couverte en EUR	0,20 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 4C – Couverte en USD	0,20 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR )	Catégorie 1D	0,15 %
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,10 %
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 2D – Couverte en EUR	0,15 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	Catégorie 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1C	0,30 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,40 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,15 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	Catégorie 2D – Couverte en USD	0,20 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,10 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Catégorie 2D – Couverte en EUR	0,20 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	0,15 %

Opérations entre parties liées

L'Avis 41 du Règlement sur les OPCVM « Restrictions en matière de transactions avec des personnes liées » stipule qu'« Une personne responsable doit veiller à ce que toute transaction entre un OPCVM et une personne liée soit réalisée a) dans des conditions normales de marché ; et b) dans le meilleur intérêt des détenteurs de parts de l'OPCVM ».

Tel que requis en vertu de l'Avis OPCVM 78.4, les Administrateurs, en tant que personnes responsables, se sont assurés que des dispositions ont été mises en place, attestées par des procédures écrites, pour veiller à ce que les obligations qui sont prescrites par l'Avis 41(1) soient appliquées à toutes les transactions effectuées avec une partie liée ; et que toutes les transactions effectuées avec des parties liées qui ont été conclues durant la période à laquelle le rapport se réfère respectaient lesdites obligations qui sont prescrites par l'Avis 41(1).

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 7. Gestion efficace de portefeuille et instruments financiers dérivés (« IFD »)

La Société peut, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et conformément aux limites préconisées par la Banque centrale, employer des techniques et instruments liés aux valeurs mobilières à des fins de gestion efficace de portefeuille. Des opérations visant à la gestion efficace du portefeuille peuvent être effectuées dans le but de réduire les risques ou les coûts, ou d'augmenter les rendements en capital ou en revenu d'un Compartiment, et ne doivent pas être de nature spéculative. Les techniques et instruments précités doivent être utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouveaux instruments et techniques susceptibles d'être élaborés peuvent être adaptés pour que la Société les utilise, et la Société (sous réserve des conditions précitées) peut y recourir.

Durant les exercices financiers clôturés aux 30 juin 2017 et 31 décembre 2016, la Société utilisait des techniques ou des instruments aux fins de Gestion efficace de portefeuille (informations détaillées ci-après).

Des accords de prêts de titres peuvent être utilisés par les Compartiments à des fins de gestion efficace de portefeuille. La succursale de Londres de Deutsche Bank AG agit en qualité d'agent de prêt de titres pour les opérations de prêt de titres effectuées pour le compte des Compartiments.

La Société peut utiliser des techniques et des instruments, y compris de façon non limitative des contrats à terme normalisés, des contrats à terme, des swaps financés, des swaps de rendement total et des activités de prêt de titres aux fins de gestion efficace de portefeuille et d'investissement.

##### **Contrats à terme ferme (« futures »)**

Des dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la souscription de contrats à terme ferme (« futures ») et sont en général effectués en trésorerie ou en équivalents de trésorerie. La juste valeur des contrats à terme ferme (« futures ») dépend de leur cours de règlement quotidien en vigueur et cotés sur la bourse concernée à la date de l'État de la situation financière. Les variations de valeur des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont comptabilisées comme pertes et profits latents sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts tant que les contrats ne sont pas résiliés, puis elles sont alors comptabilisées comme pertes et profits réalisés. Pour chaque Compartiment concerné, les pertes et profits latents sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont reportés dans le Portefeuille d'investissements et, selon le cas, à l'État de la situation financière, en tant qu'actifs financiers ou de passifs à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

##### **Contrats de change à terme**

Contrats de change à terme – La juste valeur des contrats de change à terme ouverts est égale à la différence entre le taux prévu au contrat et le taux actuel à terme, auquel le contrat doit se clôturer, à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les pertes et profits latents sur contrats de change à terme ouverts sont inclus aux actifs (ou passifs) financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas, sur l'État de la situation financière et sont reportés au Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné.

##### **Swaps financés**

Pour le swap financé compris dans le PIANO 400 Fund, le montant est transféré à la contrepartie au lancement, à savoir Deutsche Bank AG, en échange de la performance de la valeur du marché de l'actif sous-jacent (un portefeuille notionnel qui compte trois composants, à savoir (i) un Panier alpha ; (ii) un Panier de liquidités et (iii) un Swap de taux d'intérêt, comme exposé dans le supplément correspondant au Prospectus) à la date de liquidation du swap.

Le Panier alpha constitue la base des performances du Compartiment en investissant notionnellement dans divers instruments à revenu fixe (y compris, mais sans s'y limiter, des instruments du marché monétaire, des obligations municipales, des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des actifs ; une liste intégrale des instruments à revenu fixe représentés dans le Panier alpha figure dans le Prospectus). Le Panier de liquidités vise à protéger le capital et la liquidité, en investissant notionnellement dans des dépôts en numéraire, et le Swap de taux d'intérêt permet de gérer la sensibilité du Panier alpha et du Panier de liquidités combinés aux variations notionnelles des taux d'intérêt. La contrepartie doit verser périodiquement des sommes au Compartiment pour couvrir les commissions et les éventuels paiements de distributions.

La juste valeur du swap financé est issue de la valeur de l'Actif sous-jacent, calculée à l'aide des niveaux de clôture du Panier alpha et du Panier de liquidités et en fonction de sa répartition entre ces deux paniers. La procédure d'évaluation des composants des Paniers repose sur la méthode d'évaluation de chacun des types d'instrument sous-jacent individuels spécifiques.

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

7. Gestion efficace de portefeuille et instruments financiers dérivés (« IFD ») (suite)

**Swaps financés (suite)**

Le rendement du swap financé reflète la performance :

- (i) le taux Euribor ; plus
- (ii) 8 fois le rendement du Panier alpha (déduction faite du taux Euribor) ; plus
- (iii) de rendement du Panier de liquidités (déduction faite du taux Euribor) ; plus
- (iv) de la performance du Swap de taux d'intérêt.

Le Prix de rachat à la Date de rachat final (le 20 janvier 2025) ne pourra être inférieur à cent pourcent (100 %) du Prix d'émission initial (à condition que la Contrepartie approuvée ne fasse pas défaut à ses obligations de paiement au titre des Contrats dérivés à la Date de rachat final, car dans le cas contraire, le Prix de rachat final à ladite date peut être inférieur à cent pourcents – 100 % - du Prix d'émission initial).

**Swaps de rendement total**

« Swap de rendement total » est le nom générique pour tout swap non traditionnel dans lequel une partie s'engage de verser à l'autre le « rendement total » d'une créance de référence sous-jacente définie, d'ordinaire en échange d'un flux de trésorerie basé sur le LIBOR. Le swap de rendement total peut être appliqué à toute créance de référence sous-jacente mais est le plus souvent utilisé avec des indices boursiers, des actions uniques, des obligations et des portefeuilles définis de prêts et de créances hypothécaires.

Les swaps de rendement total détenus par la Société sont exposés aux fluctuations des créances de référence sous-jacentes. Cependant, contrairement au swap de rendement total type, aucun versement régulier à la contrepartie de swap n'est prévu. Les swaps de rendement total sont comptabilisés comme actifs financiers à la juste valeur dans l'État de la situation financière.

La juste valeur de ces swaps de rendement total est déterminée par les Administrateurs sur la base de l'évaluation à la valeur du marché fournie par la contrepartie. Lorsqu'elle détermine cette valorisation, la contrepartie formule des hypothèses fondées sur les conditions de marché qui prévalent à chaque date de l'État de la situation financière et emploie des méthodes de valorisation telles que l'analogie avec des opérations récentes négociées à des conditions normales de concurrence, la méthode des flux de trésorerie actualisés (DCF), les modèles de valorisation des options ou toute autre méthode de valorisation fréquemment utilisée par les opérateurs.

La valeur totale des titres en circulation prêtés par les Compartiments concernés au 30 juin 2017 est publiée comme suit :

Compartiment	Devise	Quantité prêtée	Juste valeur
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	1 375 953	14 337 393
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	20	60 724
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	12 500	347 077
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	99 143	2 273 731
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	344 488	13 334 195
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	17 960	587 293
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	167 500	3 947 526
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	USD	3 328 469	163 839 303
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	USD	752 570	22 879 128
db x-trackers World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	4 270	323 952
db x-trackers World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	100 689	479 881
Deutsche MSCI World Index Fund	USD	803 340	11 174 920
db x-trackers FTSE Developed Europe ex UK Property UCITS ETF (DR)	EUR	164 300	1 843 933
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	491 460	22 107 029
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	1 054 820	24 155 613
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	36 500	1 728 254
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	USD	1 200	10 975
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	449 600	10 554 109
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	77 000	798 170
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	18 400	70 137
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	USD	220	31 825

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 7. Gestion efficace de portefeuille et instruments financiers dérivés (« IFD ») (suite)

La valeur totale des titres en circulation prêtés par les Compartiments concernés au 31 décembre 2016 est publiée comme suit :

Compartiment	Devise	Quantité prêtée	Juste valeur
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	EUR	188 754	20 231 273
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	USD	28 200	56 376 424
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	USD	25 000	6 770 330
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	USD	98 800	1 469 890
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	EUR	507 279	12 045 792
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	EUR	51 972	4 050 173
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	USD	51 308	2 477 366
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	USD	678 201	212 064 651
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	USD	1 227 060	71 745 724
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	USD	307 169	14 167 497
db-x trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	USD	3 000	331 260
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	USD	4 000	244 320
x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	USD	124 728	76 018 974
Deutsche MSCI World Index Fund	EUR	34 900	512 272
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	GBP	1 500	114 257
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	USD	128 820	10 048 177
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	USD	350 836	6 289 063
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	USD	69 800	1 607 799
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	JPY	402 600	1 053 073 300
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	USD	10 900	294 954
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	USD	36 300	440 210
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	USD	23 000	75 785 000

Le tableau ci-dessous détaille le montant des garanties détenues aux 30 juin 2017 et 31 décembre 2016 pour les titres prêtés.

Compartiment	Garantie détenue	Garantie détenue au
	au 30 juin 2017	31 décembre 2016
	EUR	EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	16 134 644	5 708 544
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)	14 353 762	13 248 476
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	646 761	567 453
db x-trackers MSCI USA Index (DR)	170 430 613	71 877 472
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	12 738 399	9 594 135
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	76 225	784 969
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	-	190 232
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	347 126	254 259
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	514 141	979 583
Deutsche MSCI World Index Fund	-	425 922
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	-	103 169
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	23 220 908	10 193 964
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS (DR)	24 029 844	14 183 901
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	26 612 906	6 346 938
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	1 826 209	1 635 170
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	12 279	-
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	11 271 317	9 255 520
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	2 416 609	1 146 094
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	773 851	271 391
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	76 662	672 617
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	4 182 115	2 008 790
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	850 057	319 354
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	1 975 522	141 242
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	35 483	-
<b>Total</b>	<b>312 525 433</b>	<b>149 909 195</b>

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

8. Taux de change

Les taux de change suivants, en vigueur à la fin de l'exercice financier, ont été utilisés dans le présent rapport :

	Jun 2017	Déc 2016	Jun 2017	Déc 2016	Jun 2017	Déc 2016	Jun 2017	Déc 2016
	taux en EUR	taux en EUR	taux en GBP	taux en GBP	taux en JPY	taux en JPY	taux en USD	taux en USD
AED	4,1892	3,8740	4,7710	4,5384	0,0327	0,0315	3,6730	3,6729
AUD	1,4869	1,4566	1,6934	1,7065	0,0116	0,0118	1,3037	1,3810
BRL	3,7789	3,4329	4,3037	4,0217	0,0295	0,0279	3,3133	3,2547
CAD	1,4812	1,4145	1,6869	1,6571	0,0116	0,0115	1,2987	1,3411
CHF	1,0922	1,0720	1,2439	1,2559	0,0085	0,0087	0,9577	1,0164
CLP	758,1521	758,1521	863,4441	863,4441	5,9160	5,7426	664,7250	664,7250
COP	3 484,4600	3 484,4600	3 968,3810	3 968,3810	27,1900	25,7384	3 055,0700	3 055,0700
CZK	26,1150	27,0205	29,7418	31,6548	0,2038	0,2196	22,8969	25,6180
DKK	7,4350	7,4355	8,4676	8,7108	0,0580	0,0604	6,5188	7,0496
EUR	1,0000	1,0000	1,1389	1,1715	0,0078	0,0081	0,8768	0,9481
GBP	0,8781	0,8536	1,0000	1,0000	0,0069	0,0069	0,7699	0,8093
HKD	8,9036	8,1776	10,1402	9,5802	0,0695	0,0665	7,8065	7,7532
HUF	309,1000	308,8651	352,0278	361,8383	2,4120	2,5107	271,0097	292,8325
IDR	15 200,6798	14 210,1188	17 311,7465	16 647,2876	118,6143	115,5099	13 327,5000	13 472,5000
ILS	3,9802	4,0594	4,5329	4,7556	0,0311	0,0330	3,4897	3,8487
JPY	128,1522	123,0208	145,9499	144,1200	1,0000	1,0000	112,3600	116,6350
KRW	1 304,9603	1 273,9270	1 486,1928	1 492,4174	10,1829	10,3554	1 144,1500	1 207,8000
MXN	20,6437	21,7294	23,5107	25,4562	0,1611	0,1766	18,0998	20,6015
MYR	4,8960	4,7316	5,5759	5,5431	0,0382	0,0385	4,2927	4,4860
NOK	9,5540	9,0790	10,8808	10,6361	0,0746	0,0738	8,3767	8,6077
NZD	1,5577	1,5126	1,7740	1,7720	0,0122	0,0123	1,3657	1,4341
PHP	57,5522	52,4343	65,5450	61,4272	0,4491	0,4262	50,4600	49,7125
PLN	4,2295	4,4028	4,8169	5,1580	0,0330	0,0358	3,7083	4,1743
QAR	4,1749	3,8408	4,7547	4,4995	0,0326	0,0312	3,6604	3,6414
RUB	67,5990	67,5990	76,9871	76,9871	0,5275	0,5234	59,2688	59,2688
SEK	9,6200	9,5820	10,9561	11,2254	0,0751	0,0779	8,4346	9,0846
SGD	1,5704	1,5238	1,7885	1,7851	0,0123	0,0124	1,3769	1,4447
THB	38,7445	37,7711	44,1253	44,2492	0,3023	0,3070	33,9700	35,8105
TRY	4,0176	3,7102	4,5756	4,3465	0,0314	0,0302	3,5226	3,5176
TWD	34,6955	33,9935	39,5140	39,8237	0,2707	0,2763	30,4200	32,2290
USD	1,1405	1,0547	1,2989	1,2356	0,0089	0,0086	1,0000	1,0000
ZAR	14,9441	14,4237	17,0195	16,8975	0,1166	0,1172	13,1025	13,6750

9. Accords de commission en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'était en vigueur au cours de l'exercice financier considéré.

10. Valeur Liquidative par part

PIANO 400 Fund

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	485 898 138 EUR	486 830 345 EUR	493 754 923 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie A	4 993 209	4 993 209	4 993 209
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie A	97,31 EUR	97,50 EUR	98,89 EUR

db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	275 057 128 EUR	363 859 644 EUR	440 234 965 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 070 113	1 421 719	1 647 879
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	257,04 EUR	255,93 EUR	267,15 EUR

db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	28 979 306 EUR	23 307 677 EUR	28 224 081 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	2 504 305	2 003 444	2 504 305
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	11,57 EUR	11,63 EUR	11,27 EUR

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 10. Valeur Liquidative par Part (suite)

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	178 260 895 EUR	85 729 407 EUR	72 568 734 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	5 189 380	2 689 380	2 389 380
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	34,35 EUR	31,88 EUR	30,37 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	60 732 704 EUR	50 244 800 EUR	44 352 264 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	2 700 000	2 550 000	2 550 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	22,49 EUR	19,70 EUR	17,39 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	122 258 870 USD	117 871 866 USD	112 515 510 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	4 018 000	4 148 000	4 148 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	30,43 USD	28,42 USD	27,13 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	171 379 060 EUR	137 712 717 EUR	165 709 264 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	9 550 000	7 900 000	10 650 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	17,95 EUR	17,43 EUR	15,56 EUR

##### db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	21 517 596 EUR	18 947 477 EUR	17 387 872 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C – Couverte contre le risque de change	1 480 000	1 480 000	1 480 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 2C	14,54 EUR	12,80 EUR	11,75 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	3 361 680 079 USD	1 951 345 829 USD	1 826 476 483 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	52 812 000	33 516 000	33 740 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	63,65 USD	58,22 USD	54,13 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	457 729 964 USD	430 318 889 USD	360 798 607 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	10 073 226	10 205 226	9 259 226
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	45,44 USD	42,17 USD	38,97 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	1 955 238 264 USD	1 493 625 306 USD	1 201 105 418 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	36 529 973	30 897 387	26 555 881
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	53,52 USD	48,34 USD	45,23 USD
Valeur Liquidative d'après les états financiers	457 904 389 USD	338 156 955 USD	370 278 803 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	8 890 811	7 127 465	8 341 504
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	51,50 USD	47,44 USD	44,39 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	75 661 526 EUR	92 024 711 EUR	223 884 309 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 465 000	1 920 000	4 650 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	51,65 EUR	47,93 EUR	48,15 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	58 263 141 USD	65 810 400 USD	47 452 442 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	2 150 000	2 650 000	1 900 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	27,10 USD	24,83 USD	24,98 USD

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 10. Valeur Liquidative par Part (suite)

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	51 459 598 USD	32 911 164 USD	36 782 572 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 900 000	1 400 000	1 650 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	27,08 USD	23,51 USD	22,29 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	48 143 397 USD	43 424 013 USD	40 861 309 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 550 000	1 550 000	1 550 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	31,06 USD	28,02 USD	26,36 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	117 507 915 USD	169 687 984 USD	93 606 729 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	4 050 000	6 300 000	3 800 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	29,01 USD	26,93 USD	24,63 USD

##### Deutsche MSCI World Index Fund

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	34 048 394 EUR	110 698 676 EUR	96 001 703 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	765 705	2 498 911	2 439 435
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	44,47 EUR	44,30 EUR	39,35 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	25 560 381 USD	47 005 833 USD	71 585 032 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 763 476	3 385 115	5 675 582
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	14,49 USD	13,89 USD	12,61 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	35 780 433 GBP	33 692 897 GBP	29 175 893 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	723 392	723 392	723 392
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	49,46 GBP	46,58 GBP	40,33 GBP

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	364 684 961 EUR	314 558 336 EUR	434 341 727 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 1C – couverte en EUR	9 723 501	9 063 501	13 353 501
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C – couverte en EUR	37,51 EUR	34,71 EUR	32,53 EUR
Valeur Liquidative d'après les états financiers	400 020 602 GBP	197 337 227 GBP	68 655 647 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2C – couverte en GBP	9 790 496	5 240 496	1 950 496
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 2C – couverte en GBP	40,86 GBP	37,66 GBP	35,20 GBP
Valeur Liquidative d'après les états financiers	5 614 153 CHF	1 322 179 CHF	1 242 812 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 3C – couverte en CHF	214 450	54 450	54 450
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 3C – couverte en CHF	26,18 CHF	24,28 CHF	22,82 CHF

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	449 666 663 USD	462 865 221 USD	250 173 004 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	2 316 157	2 496 157	1 594 778
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	194,14 USD	185,43 USD	156,87 USD
Valeur Liquidative d'après les états financiers	-	-	879 470 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 2C	-	-	56
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 2C	-	-	15 704,82 USD

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 10. Valeur Liquidative par Part (suite)

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	136 015 093 USD	126 324 449 USD	107 615 038 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	6 515 808	6 515 808	5 965 808
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	20,87 USD	19,39 USD	18,04 USD

##### db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	14 203 125 795 JPY	13 647 450 356 JPY	10 043 240 702 JPY
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	9 568 703	9 568 703	8 586 898
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	1 484,33 JPY	1 426,26 JPY	1 169,60 JPY

Valeur Liquidative d'après les états financiers	15 444 278 GBP	14 791 708 GBP	12 142 839 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 2D – Couverte en GBP	1 073 829	1 073 829	1 073 829
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 2D – Couverte en GBP	14,38 GBP	13,77 GBP	11,31 GBP

Valeur Liquidative d'après les états financiers	65 150 728 EUR	55 176 929 EUR	19 718 432 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 3C – Couverte en EUR	4 405 355	3 955 355	1 715 400
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 3C – Couverte en EUR	14,79 EUR	13,95 EUR	11,49 EUR

Valeur Liquidative d'après les états financiers	53 239 161 USD	41 934 983 USD	34 351 674 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 4C – Couverte en USD	3 505 000	2 955 000	2 955 000
Valeur Liquidative par action de participation rachetable – Catégorie 4C – Couverte en EUR	15,19 USD	14,19 USD	11,62 USD

##### db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	17 522 561 GBP	16 436 790 GBP	18 923 024 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 471 243	1 421 200	1 821 200
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	11,91 GBP	11,57 GBP	10,39 GBP

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	633 810 859 USD	510 478 644 USD	261 595 570 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	43 162 231	35 081 772	17 617 593
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	14,68 USD	14,55 USD	14,85 USD

Valeur Liquidative d'après les états financiers	151 143 124 EUR	140 106 495 EUR	60 817 875 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation – Catégorie 2D – Couverte en EUR	10 448 258	9 826 804	4 137 988

Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 2D – Couverte en EUR	14,47 EUR	14,26 EUR	14,70 EUR
--	-----------	-----------	-----------

##### db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	24 801 897 EUR	15 625 358 EUR	14 940 242 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	1 197 223	740 000	690 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	20,72 EUR	21,12 EUR	21,65 EUR

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	230 504 871 USD	249 165 909 USD	184 815 225 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	7 915 527	9 915 527	6 955 527
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	29,12 USD	25,13 USD	26,57 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	336 755 644 USD	215 031 286 USD	152 756 478 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	18 915 753	13 315 753	11 565 753
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	17,80 USD	16,15 USD	13,21 USD

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Valeur Liquidative d'après les états financiers	228 796 708 USD	112 849 467 USD	79 799 795 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	7 794 918	3 474 918	2 674 918
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	29,35 USD	32,48 USD	29,83 USD

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

#### 10. Valeur Liquidative par Part (suite)

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	53 173 243 USD	58 379 422 USD	58 510 601 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	1 621 417	1 981 417	1 861 417
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	32,79 USD	29,46 USD	31,43 USD
<b>db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	230 567 554 USD	172 196 943 USD	118 522 907 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	11 463 748	9 383 748	7 303 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	21,58 USD	18,35 USD	16,23 USD
<b>db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	17 793 741 USD	26 623 662 USD	19 563 933 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	552 073	932 073	742 073
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	32,23 USD	28,56 USD	26,36 USD
<b>db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	147 151 857 USD	118 962 303 USD	118 343 155 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	5 317 672	4 777 672	5 137 627
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	27,67 USD	24,90 USD	23,03 USD
<b>db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	3 518 009 USD	7 169 722 USD	5 537 383 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	158 433	358 433	258 433
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	22,21 USD	20,00 USD	21,43 USD
<b>db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	72 541 769 USD	22 832 494 USD	5 853 294 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	6 049 808	1 909 808	469 808
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	11,99 USD	11,96 USD	12,46 USD
<b>db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	6 901 752 USD	11 262 645 USD	7 794 260 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	202 173	362 173	282 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	34,14 USD	31,10 USD	27,62 USD
<b>db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)</b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	37 223 843 USD	35 336 296 USD	53 094 196 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	2 822 005	2 730 000	3 978 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	13,19 USD	12,94 USD	13,35 USD
<b>db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)<sup>1</sup></b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	162 651 518 EUR	24 710 172 EUR	
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	10 288 000	1 588 000	
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	15,81 EUR	15,56 EUR	
<b>db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	5 746 375 USD	5 268 311 USD	
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	185 000	185 000	
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	31,06 USD	28,48 USD	
<b>db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)<sup>2</sup></b>			
Valeur Liquidative d'après les états financiers	8 021 181 EUR	5 311 527 EUR	
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1D	310 000	225 000	
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1D	25,87 EUR	23,61 EUR	

<sup>1</sup> db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR) a été lancé le 7 juin 2016.

<sup>2</sup> db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR) et db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) ont été lancés le 8 novembre 2016.

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

10. Valeur Liquidative par Part (suite)

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)<sup>3</sup>

	<b>30/06/2017</b>
Valeur Liquidative d'après les états financiers	232 693 143 USD
Nombre d'actions de participation remboursables – Catégorie 1C	5 173 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable – Catégorie 1C	44,98 USD

<sup>3</sup> (indice) db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 avril 2017.

11. Événements importants survenus après la fin de l'exercice financier

La Société a lancé la Catégorie 2D – Couverte en GBP et la Catégorie 3C – Couverte en EUR pour db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETF (DR) le 30 janvier 2017.

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a modifié son objectif d'investissement et a ajouté une nouvelle catégorie d'actions « 4C – Couverte en USD » le 24 février 2017.

Les Compartiments suivants ont été lancés durant la période comme suit :

db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) a été renommé db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) le 9 juin 2017.

Un avis a été publié le 23 février 2017 pour le Portfolio Income UCITS ETF Fund afin d'informer les actionnaires d'un changement de gestionnaire d'investissement délégué en 2017. Deutsche International Corporate Services (Ireland) Limited (le « Gestionnaire d'Investissement ») nommera Deutsche Asset Management Investment GmbH (« DeAM GmbH ») comme gestionnaire d'investissement délégué (le « Gestionnaire d'Investissement délégué ») du Compartiment sur décision du Conseil d'administration.

Les compartiments suivants ont changé leurs taux de commission forfaitaires et de gestion et le Total des frais sur encours :

Compartiment	Commission de gestion	Commission de gestion précédente	Commission forfaitaire	Commission forfaitaire précédente	TER	TER précédent
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,30 %	0,20 %	0,20 %	0,40 %	0,50 %
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	0,10 %	-	0,10 %	-	0,20 %	-
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) <sup>1</sup>	0,10 %	-	0,10 %	-	0,20 %	-
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	0,15 %	-	0,10 %	-	0,25 %	-
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF (DR) <sup>2</sup>	0,15 %	-	0,10 %	-	0,25 %	-
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,30 %	0,15 %	0,15 %	0,30 %	0,45 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (CHF)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (EUR)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR) (GBP)	0,10 %	0,15 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,30 %

<sup>1</sup> db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) a été lancé le 21 juin 2017.

<sup>2</sup> Autorisé mais pas encore lancé au 30 juin 2017.

Les suppléments mis à jour ont été publiés le 23 juin 2017.

Notes aux états financiers pour la période clôturée le 30 juin 2017 (suite)

11. Événements importants survenus après la fin de l'exercice financier (suite)

Les distributions suivantes ont été versées durant la période financière :

Compartiment	Catégorie	Date ex-dividende	Taux par part	Montant total
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	30,2521 JPY	289 473 360 JPY
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR) (GBP)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2690 GBP	288 860 GBP
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,9835 USD	8 288 586 USD
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4216 GBP	620 276 GBP
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,2425 EUR	727 500 EUR
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,8436 EUR	2 100 041 EUR
db x-trackers MSCI World Index Fund	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,7911 EUR	613 034 EUR
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1332 EUR	333 573 EUR
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR) (EUR)	Catégorie 2D	10 avril 2017	0,2508 EUR	2 340 395 EUR
db x-trackers USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4670 USD	13 303 586 USD
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,4480 USD	1 473 922 USD
db x-trackers Eurozone Sovereigns Quality weighted UCITS ETF (DR)	Catégorie 1D	10 avril 2017	0,1209 EUR	144 744 EUR

12. Événements importants survenus après la fin de l'exercice financier

Aucun événement important n'a eu lieu après la fin de l'exercice financier.

13. Approbation des états financiers

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 15 août 2017.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017

##### db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

###### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Coût en EUR
France (République de France)	3,50	25/04/2026	26 841 760
France (République de France)	4,00	25/10/2038	25 538 601
France (République de France)	3,00	25/04/2022	25 384 040
France (République de France)	1,50	25/05/2031	25 281 156
France (République de France)	8,50	25/04/2023	24 745 380
France (République de France)	4,50	25/04/2041	22 485 500
France (République de France)	2,75	25/10/2027	21 111 840
France (République de France)	1,75	25/05/2023	12 564 922
Allemagne (République fédérale d')	0,00	15/08/2026	12 549 507
France (République de France)	3,75	25/04/2017	12 320 414
France (République de France)	5,50	25/04/2029	12 128 859
France (République de France)	0,00	25/04/2033	12 043 548
France (République de France)	2,25	25/10/2022	10 424 976
France (République de France)	0,00	25/04/2027	9 857 320
France (République de France)	0,00	25/04/2032	9 448 200
Allemagne (République fédérale d')	0,00	04/07/2019	9 171 000
France (République de France)	0,00	25/10/2026	8 546 574
France (République de France)	0,00	25/04/2037	8 302 920
Allemagne (République fédérale d')	0,00	15/08/2024	8 264 922
France (République de France)	0,00	25/04/2031	8 045 400
Allemagne (République fédérale d')	1,00	15/08/2025	6 775 272
France (République de France)	0,00	25/04/2034	5 605 125
France (République de France)	0,00	25/04/2017	5 006 400
France (République de France)	0,00	25/04/2024	4 997 980
France (République de France)	4,25	25/10/2017	4 655 880
France (République de France)	0,00	25/04/2025	4 557 931
France (République de France)	0,00	25/10/2030	4 328 154
France (République de France)	0,00	25/04/2036	4 210 712
France (République de France)	0,00	25/04/2028	3 952 320

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Produit en EUR
France (République de France)	5,75	25/10/2032	51 125 596
France (République de France)	1,75	25/05/2066	30 010 605
France (République de France)	3,50	25/04/2026	27 066 030
France (République de France)	2,75	25/10/2027	26 939 452
France (République de France)	4,00	25/10/2038	25 985 265
France (République de France)	1,50	25/05/2031	25 772 408
France (République de France)	3,00	25/04/2022	25 364 460
France (République de France)	8,50	25/04/2023	24 842 565
France (République de France)	4,50	25/04/2041	22 466 550
France (République de France)	4,00	25/04/2060	20 711 442
France (République de France)	2,50	25/05/2030	14 615 750
France (République de France)	3,75	25/04/2017	12 293 780
France (République de France)	5,50	25/04/2029	12 249 792
France (République de France)	3,25	25/05/2045	11 132 092
France (République de France)	2,25	25/10/2022	10 489 460
France (République de France)	0,00	25/04/2025	9 206 060
Allemagne (République fédérale d')	0,00	04/07/2019	9 197 010
France (République de France)	0,00	25/04/2028	7 180 052
Allemagne (République fédérale d')	1,00	15/08/2025	6 728 337
France (République de France)	0,00	25/04/2017	5 006 950
Allemagne (République fédérale d')	0,00	04/01/2030	4 972 314
France (République de France)	4,25	25/10/2017	4 643 055
France (République de France)	0,00	25/04/2040	4 485 069

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF

###### Total des achats sur l'exercice\*

	Coût en EUR
db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	1 448 057
db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	1 041 096
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	961 792
db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	834 288
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	697 164
db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	693 611
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	574 859
db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	574 292
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	257 838
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	143 511
db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	125 987
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	123 729
db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	123 478
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	121 176

###### Total des ventes sur l'exercice\*

	Produit en EUR
db x-trackers - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DR)	937 781
db x-trackers - MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	293 625
db x-trackers - STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	277 489
db x-trackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF (DR)	87 821
db x-trackers - Russell 2000 UCITS ETF (DR)	80 836
db x-trackers II - iBOXX Germany Covered UCITS ETF	79 835
db x-trackers - iBOXX EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	63 010
db x-trackers II - iBOXX Sovereigns Eurozone Yield Plus UCITS ETF	39 076
db x-trackers - MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF (DR)	37 894
db x-trackers - MSCI Emerging Market Index UCITS ETF (DR)	34 972
db x-trackers - MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	33 569
db x-trackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (DR)	31 188
db x-trackers - USD Corporate Bond UCITS ETF (DR)	3 865
db x-trackers - iBOXX USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	3 164

\* Aucun autre achat ni aucune autre vente n'a été effectué durant l'exercice.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en EUR</b>
Novo Nordisk	8 713 727
Nordea Bank	4 327 353
Nokia	3 963 038
Danske Bank	3 267 803
Atlas Copco - Actions de Catégorie A	2 840 668
Volvo	2 824 765
Hennes & Mauritz	2 749 203
Sampo	2 599 567
Assa Abloy	2 527 516
Swedbank	2 510 463
Svenska Handelsbanken	2 493 182
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 425 911
Investor	2 389 481
Statoil	2 314 194
Vestas Wind Systems	2 237 082
Svenska Cellulosa	2 116 409
Sandvik	2 104 484
Skandinaviska Enskilda Banken	2 055 583
Kone	1 906 392
DNB	1 885 373
UPM-Kymmene	1 642 825
Atlas Copco - Actions de Catégorie B	1 474 898
Telenor	1 448 807
AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	1 373 579
Genmab	1 335 812
Pandora	1 307 828
Telia	1 305 709
Hexagon	1 292 103
Carlsberg	1 273 297
DSV	1 257 075
Novozymes	1 161 641
Coloplast	1 151 862
Wartsila	1 007 352

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en EUR</b>
Novo Nordisk	1 844 204
Svenska Cellulosa	1 131 733
Nordea Bank	538 533
Nokia	451 870
Hennes & Mauritz	383 079
Statoil	375 566
Danske Bank	346 311
Atlas Copco - Actions de Catégorie A	342 368
Swedbank	337 985
Svenska Handelsbanken	332 023
Sampo	324 019
Volvo	314 853
Assa Abloy	303 168
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	293 674
Investor	281 102
Skandinaviska Enskilda Banken	259 905
Vestas Wind Systems	251 879
DNB	248 952
Kone	237 570
Sandvik	226 453
Pandora	211 321
UPM-Kymmene	209 775
SKF	200 421
Telenor	188 827
Atlas Copco - Actions de Catégorie B	180 749
Genmab	169 648
Telia	168 353
AP Moeller - Maersk Actions de Catégorie B	167 844
Hexagon	161 081
Carlsberg	151 811
DSV	147 053

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice	Coût en EUR
United Internet	721 102
Metro	719 925
LANXESS	709 139
MTU Aero Engines	673 172
Wirecard	632 344
Covestro	576 586
K+S	518 256
Evonik Industrie	517 529
OSRAM Licht	513 531
Fuchs Petrolub	478 603
KION Group	438 005
Hugo Boss	428 927
Zalando	426 791
Freenet	412 736
MAN	370 537
Rheinmetall	361 115
Stada Arzneimittel	349 608
Wacker Chemie	339 698
Axel Springer	310 007
Sartorius	309 561
Fielmann	297 438
Hochtief	291 517
Telefonica Deutschland Holding	288 117
Schaeffler	287 903
Duerr	280 778
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	257 010
Gerresheimer	253 763
CTS Eventim & Co	249 031
Suedzucker	240 339
Logiciels	233 639
Krones	229 689
Aurubis	224 576
Drillisch	219 584
Rational	211 346
Bechtle	176 925
Stroeer & Co	172 091

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers Mittelstand & Midcap Germany UCITS ETF (DR) (suite)

Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice	Produit en EUR
MTU Aero Engines	585 895
United Internet	571 367
Metro	549 382
LANXESS	549 251
Wirecard	539 270
Covestro	473 300
OSRAM Licht	427 675
Evonik Industries	412 603
Fuchs Petrolub	393 345
K+S	381 940
Hugo Boss	379 063
KION Group	355 646
Zalando	352 589
STADA Arzneimittel	335 580
Freenet	329 366
Rheinmetall	310 305
MAN	294 326
Sartorius	270 839
Hochtief	258 327
Fielmann	247 553
Axel Springer	246 911
Wacker Chemie	246 906
Telefonica Deutschland Holding	244 193
Schaeffler	232 547
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	229 828
Duerr	228 356
Logiciels	203 691
CTS Eventim & Co	201 718
Krones	194 792
Gerresheimer	192 119
Aurubis	188 755
Rational	182 389
Drillisch	181 461
Nemetschek	172 876
Suedzucker	169 173
Stroeer & Co	146 872
Bechtle	146 428

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Amgen	2 199 751
Bristol-Myers Squibb	1 736 327
Gilead Sciences	1 631 919
CME Group	766 490
Manulife Financial	656 598
Exxon Mobil	655 741
BB&T	647 824
Enbridge	389 270
Sun Life Financial	387 648
Seagate Technology	247 434
ONEOK	201 403
Interpublic Group	188 371
WW Grainger	185 201
CH Robinson Worldwide	182 200
Hanesbrands	150 477
Staples	113 654
People's United Financial	109 511
H&R Block	105 762
Analog Devices	102 443
Hydro One	100 605

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Enbridge	553 802
AT&T	542 617
Pfizer	529 153
Microsoft	521 819
Procter & Gamble	519 410
Coca-Cola	435 498
Philip Morris International	418 839
Merck & Co	402 487
PepsiCo	393 944
Intel	393 393
Cisco Systems	373 323
Johnson & Johnson	372 112
Altria Group	348 320
McDonald's	333 799
International Business Machines	313 608
Entergy	298 524
Wal-Mart Stores	292 289
AbbVie	286 596
Boeing	280 840
Royal Bank of Canada	248 794
Exxon Mobil	195 513
QUALCOMM	194 262
Eli Lilly & Co	184 010
Lockheed Martin	183 413
Bank of Nova Scotia	153 030
NextEra Energy	145 680

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en EUR
Apple	550 889
Microsoft	368 413
Amazon.com	286 031
Facebook	269 457
Exxon Mobil	252 309
Johnson & Johnson	245 103
JPMorgan Chase & Co	241 765
Alphabet - Actions de Catégorie C	222 191
Alphabet - Actions de Catégorie A	207 602
General Electric	203 334
Wells Fargo & Co	202 499
Nestle	184 983
Bank of America	184 133
AT&T	182 895
Berkshire Hathaway	174 288
Procter & Gamble	169 832
Chevron	154 714
Pfizer	151 288
Verizon Communications	142 063
Comcast	141 794

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en EUR
Syngenta	212 293
Yahoo!	190 446
Actelion	151 231
St Jude Medical	90 483
Maxis	66 136
WPG Holdings	65 497
Kerry Properties	64 990
China Minsheng Banking	62 933
Genting Plantations	60 702
China Resources Beer Holdings	58 953
Apple	58 310
Korea Gas	56 671
GAIL India	53 456
Hyundai Marine & Fire Insurance	53 387
Mirae Asset Daewoo	49 404
Calpine	49 273
Megaworld	48 492
SoftBank Group	46 701
Tata Steel	44 299
Hutchison Port Holdings Trust	42 367

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en EUR</b>
Jardine Strategic Holdings	51 875
Momo	19 593
Minth Group	16 648
CITIC	14 520
Netmarble Games	14 130
Autohome	13 308
Medy-Tox	11 613
Alibaba Group Holding	11 497
Alliance Global Group	11 426
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	9 641
Taiwan High Speed Rail	8 635
HKT Trust & HKT	8 457
Doosan Bobcat	7 646
Samsung Electronics	7 559
Melco Resorts & Entertainment	7 412
Globalwafers	7 208
Pan Ocean	6 651
Tencent Holdings	6 480
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 423
Energy Absolute	5 973
Hon Hai Precision Industry	5 713
China Mobile	4 762
Public Bank	4 760
Formosa Petrochemical	4 744
Yum China Holdings	4 442

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en EUR</b>
SK Holdings	21 003
Bank Central Asia	19 115
Samsung Electronics	16 055
Jardine Matheson Holdings	14 090
Cathay Pacific Airways	10 790
IHH Healthcare	10 471
BDO Unibank	9 179
Yum China Holdings	8 231
Wharf Holdings	7 550
LG Uplus	7 455
Lippo Karawaci	6 460
Wilmar International	5 991
Posco Daewoo	5 908
Sinotrans	5 794
Jasa Marga Persero	5 080
Robinsons Land	5 031
Waskita Karya Persero	4 927
Formosa Chemicals & Fibre	4 924
SK Networks	4 874
KCE Electronics	4 284
YTL Power International	4 283
Samsung Fire & Marine Insurance	3 937
China Mobile	3 623
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 597
JD.com	3 523
Geely Automobile Holdings	3 518

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Apple	52 006 396
Microsoft	33 894 175
Amazon.com	25 231 111
Johnson & Johnson	23 580 671
Exxon Mobil	23 578 983
Facebook	23 448 038
JPMorgan Chase & Co	21 481 773
Alphabet - Actions de Catégorie C	18 858 090
Alphabet - Actions de Catégorie A	18 367 331
Wells & Fargo	18 064 550
General Electric	17 681 190
AT&T	17 097 219
Bank of America	16 207 463
Procter & Gamble	15 745 557
Berkshire Hathaway	14 641 003
Chevron	14 146 447
Pfizer	14 055 896
Verizon Communications	13 604 507
Home Depot	12 544 174
Comcast	12 498 206

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Apple	10 733 637
Yahoo!	7 257 517
Microsoft	6 150 831
Exxon Mobil	4 064 707
Johnson & Johnson	4 036 110
Amazon.com	3 881 678
JPMorgan Chase & Co	3 846 150
General Electric	3 752 185
Facebook	3 630 212
Wells & Fargo	3 209 979
Bank of America	3 060 422
AT&T	2 992 631
Alphabet - Actions de Catégorie C	2 905 491
Pfizer	2 892 879
Citigroup	2 869 556
Alphabet - Actions de Catégorie A	2 853 226
Allergan	2 844 010
Enbridge	2 741 842
Procter & Gamble	2 696 612
Chevron	2 454 475

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Incyte	1 252 030
Regency Centers	1 186 532
Advanced Micro Devices	1 154 187
IDEXX Laboratories	1 085 443
Alexandria Real Estate Equities	1 084 343
Raymond James Financial	1 083 939
DISH Network	1 069 284
CBOE Holdings	1 054 454
Synopsys	1 046 687
Gartner	1 046 098
IHS Markit	997 557
Hilton Worldwide Holdings	937 377
Everest Re Group	913 990
ANSYS	893 238
Align Technology	890 521
DXC Technology	862 026
Macy's	690 980
Transocean	665 782
Range Resources	631 987
Signet Jewelers	607 600

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Yahoo!	1 303 738
Southwestern Energy	1 126 204
Linear Technology	1 061 235
Teradata	1 058 628
Dun & Bradstreet	1 048 793
First Solar	967 475
Ryder System	965 845
Enbridge	924 345
St Jude Medical	880 787
Pitney Bowes	812 327
TEGNA	782 168
Endo International	770 074
NVIDIA	745 714
Vertex Pharmaceuticals	705 290
Urban Outfitters	705 095
Frontier Communications	688 919
Activision Blizzard	661 086
Lam Research	631 480
Micron Technology	601 375
CR Bard	582 829

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Apple	12 835 141
Microsoft	8 210 999
Amazon.com	6 410 796
Facebook	6 127 497
Exxon Mobil	5 923 387
Johnson & Johnson	5 856 513
JPMorgan Chase & Co	5 372 826
Alphabet - Actions de Catégorie A	4 795 496
Alphabet - Actions de Catégorie C	4 609 548
Wells Fargo & Co	4 515 566
AT&T	4 379 738
Nestle	4 196 042
General Electric	4 124 175
Procter & Gamble	3 986 891
Bank of America	3 883 544
Berkshire Hathaway	3 813 815
Chevron	3 617 434
Verizon Communications	3 454 495
Pfizer	3 452 468
Roche Holding	3 410 063

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Apple	5 387 067
Yahoo!	3 321 317
Syngenta	3 220 092
Microsoft	3 027 181
Amazon.com	2 214 955
Johnson & Johnson	2 204 163
Exxon Mobil	2 144 765
JPMorgan Chase & Co	2 142 330
Actelion	2 063 229
Facebook	2 010 091
Alphabet - Actions de Catégorie C	1 707 673
Alphabet - Actions de Catégorie A	1 663 977
Wells Fargo & Co	1 632 304
General Electric	1 605 978
Nestle	1 550 079
AT&T	1 511 836
Bank of America	1 500 176
Procter & Gamble	1 351 329
Chevron	1 320 670
St Jude Medical	1 260 252

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en EUR</b>
Unibail-Rodamco - Cotation en France	1 941 439
Vonovia	1 656 647
Deutsche Wohnen	1 541 869
Unibail-Rodamco - Cotation aux Pays-Bas	1 010 746
Klepierre	928 258
Swiss Prime Site	841 010
Gecina	625 898
LEG Immobilien	615 419
Allreal Holding	604 327
Fonciere Des Regions	565 094
BUWOG	508 623
Castellum	506 779
Merlin Properties Socimi	450 097
PSP Swiss Property	422 249
Hemfosa Fastigheter	398 844
Biens immobiliers	352 553
ICADE	302 484
Cofinimmo	286 749
Inmobiliaria Colonial	276 256
Fastighets Balder	274 577
Eurocommercial Properties	270 248
Fabege	265 176
Kungsleden	259 007
Vonovia - Rights	247 283
Deutsche Euroshop	245 069
TLG Immobilien	239 404
TAG Immobilien	232 957
Pandox	228 159
Grand City Properties	223 074
Wereldhave	210 520
Entra	206 957
Hufvudstaden	205 593

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en EUR</b>
Vonovia	4 482 439
Unibail-Rodamco - Cotation aux Pays-Bas	3 767 676
Deutsche Wohnen	3 153 939
Klepierre	2 276 664
Gecina	1 620 486
LEG Immobilien	1 527 045
Swiss Prime Site	1 504 650
Castellum	1 076 844
Fonciere Des Regions	1 062 035
Unibail-Rodamco - Cotation en France	1 024 354
Merlin Properties Socimi	1 022 323
PSP Swiss Property	1 021 517
Conwert Immobilien Invest	908 976
ICADE	755 796
Cofinimmo	740 180
BUWOG	694 493
Fabege	659 448
Fastighets Balder	592 159
Grand City Properties	552 983
TAG Immobilien	546 518
Wereldhave	521 280
Eurocommercial Properties	513 992
Warehouses De Pauw	510 878
Hufvudstaden	506 095
Wallenstam	498 286
Deutsche EuroShop	497 857
Alstria Office	492 309
Inmobiliaria Colonial	490 515
Mobimo Holding	473 730
CA Immobilien Anlagen	467 913
Allreal Holding	449 822

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Dell Technologies	474 209
Reynolds American	396 280
Partners Group Holding	274 613
Jack Henry & Associates	260 892
Charter Communications	258 778
Northrop Grumman	231 930
Stryker	230 235
Comcast	213 125
Altria Group	205 459
Fiserv	201 281
Lockheed Martin	186 158
Time Warner	171 161
Athene Holding	167 033
Straumann Holding	159 485
ConvaTec Group	155 248
Monsanto	148 244
NTT DOCOMO	143 681
3M	122 634
Johnson & Johnson	118 195
DONG Energy	118 036

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
CR Bard	565 650
General Mills	409 908
AutoZone	337 743
Southern	335 090
Paychex	333 939
Automatic Data Processing	331 283
Colgate-Palmolive	328 740
Johnson & Johnson	305 847
AvalonBay Communities	290 881
Federal Realty Investment Trust	289 590
AT&T	280 722
McDonald's	257 931
Target	251 663
Procter & Gamble	244 210
Canon	243 777
Consolidated Edison	240 962
PepsiCo	235 775
Takeda Pharmaceutical	235 679
Verizon Communications	233 191
Wells Fargo & Co	232 946

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Apple	2 528 836
JPMorgan Chase & Co	1 736 720
Bank of America	1 619 358
Comcast	1 214 081
Home Depot	1 034 162
Siemens	684 089
Boeing	653 125
Microsoft	652 076
McDonald's	621 994
3M	578 794
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	542 421
Amazon.com	501 816
CSX	486 429
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	460 432
Union Pacific	431 304
Facebook	429 357
Banco Santander	428 678
UnitedHealth Group	401 972
Goldman Sachs Group	396 455
Costco Wholesale	393 727

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Johnson & Johnson	1 423 814
Procter & Gamble	1 086 214
HSBC Holdings	772 206
BP	703 669
Amazon.com	596 759
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	540 260
Wal-Mart Stores	533 525
Facebook	526 312
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	515 760
Altria Group	514 490
QUALCOMM	505 798
GlaxoSmithKline	479 036
Diageo	402 931
Toronto-Dominion Bank	401 981
Microsoft	396 054
Medtronic	384 646
NextEra Energy	368 585
Time Warner	348 406
Bank of Nova Scotia	307 148
Reckitt Benckiser Group	289 697
Lockheed Martin	283 373
TransCanada	276 570

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Altria Group	1 016 479
British American Tobacco	658 368
Total	546 658
International Business Machines	512 446
AIA Group	374 873
El du Pont de Nemours & Co	342 934
Exxon Mobil	326 628
Microsoft	309 388
NVIDIA	302 517
Johnson & Johnson	302 427
Apple	300 913
CLP Holdings	278 228
Centrica	276 963
3M	229 008
Roche Holding	222 408
Marsh & McLennan	194 086
Applied Materials	190 085
Priceline Group	188 971
Charles Schwab	174 903
Starbucks	174 439
McKesson	172 844

<b>Vingt plus grosses ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Berkshire Hathaway	1 363 961
PepsiCo	835 849
Apple	787 412
Boeing	543 000
Kimberly-Clark	497 635
Microsoft	414 974
Schlumberger	388 733
Public Service Enterprise Group	384 808
Prudential	359 732
Roche Holding	287 023
Exxon Mobil	258 360
Johnson & Johnson	251 495
Actelion	249 875
Syngenta	221 393
Mastercard	181 762
Novo Nordisk	171 293
Airbus	169 062
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	166 769
Visa	160 768
Unilever - Cotation en Angleterre	145 178

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
CVS Health	870 439
Intel	530 203
Shire	431 138
Wal-Mart Stores	349 459
International Business Machines	340 574
Micron Technology	309 003
Toyota Motor	295 517
Cisco Systems	259 206
Pfizer	246 273
Allergan	225 903
Teva Pharmaceutical Industries	201 495
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	192 441
Gilead Sciences	178 202
Cheung Kong Property Holdings	176 696
Express Scripts Holding	173 135
Total	165 257
Bank of America	163 302
DXC Technology	160 498
Hewlett Packard Enterprise	152 387
Honda Motor	151 291

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Cisco Systems	1 829 436
Pfizer	1 727 886
Intel	1 666 476
Bank of America	1 578 197
Toyota Motor	1 466 461
Wal-Mart Stores	1 435 630
Archer-Daniels-Midland	1 269 706
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	1 226 346
Gilead Sciences	1 217 479
International Business Machines	1 181 533
Citigroup	1 124 907
Total	1 098 117
Sanofi	1 073 741
AT&T	1 010 685
BP	959 698
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	882 151
Koninklijke Ahold Delhaize	849 076
Mitsubishi UFJ Financial Group	817 868
Allergan	805 154
HSBC Holdings	794 080
Mitsubishi	793 087

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### Deutsche MSCI World Index Fund

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en EUR
Exxon Mobil	50 379
Citizens Financial Group	46 550
ServiceNow	45 939
Red Hat	44 730
Berkshire Hathaway	43 404
Microsoft	35 891
Pfizer	35 243
Liberty Global	34 655
Regeneron Pharmaceuticals	33 324
Johnson & Johnson	33 257
Apple	33 099
Amazon.com	32 045
Costco Wholesale	30 851
Beiersdorf	29 843
Reynolds American	29 494
Markel	28 891
Dassault Systemes	28 663
Biogen	28 651
Techtronic Industries	28 300
Terumo	28 269

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en EUR
Apple	1 561 481
Microsoft	1 043 599
Exxon Mobil	794 269
Amazon.com	780 212
Johnson & Johnson	696 557
Facebook	673 550
JPMorgan Chase & Co	667 147
General Electric	591 422
Wells Fargo & Co	577 020
Alphabet - Actions de Catégorie C	563 070
AT&T	555 334
Bank of America	523 800
Alphabet - Actions de Catégorie A	508 059
Nestle	494 566
Procter & Gamble	490 503
Berkshire Hathaway	448 867
Chevron	445 821
Pfizer	420 556
Verizon Communications	408 655
Comcast	397 468

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
ING Groep	723 298
Rakuten	709 078
Anheuser-Busch InBev	676 613
Allianz	676 581
SAP	676 519
Cie Financiere Richemont	668 854
Siemens	664 379
Kao	664 350
Canon	664 345
Otsuka Holdings	664 342
Japan Tobacco	664 341
Bridgestone	664 337
Seven & I Holdings	664 336
ABN AMRO Group	664 335
ThyssenKrupp	664 335
Dentsu	664 329
Asahi Group Holdings	664 324
Fast Retailing	664 186
Adidas	655 951
Roche Holding	642 341
Swedbank	642 337
Julius Baer Group	642 324
Boliden	642 321
Zurich Insurance Group	642 295
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	641 965
Wolters Kluwer	641 385
Umicore	641 370
STADA Arzneimittel	641 345
ASML Holding	641 338
Henkel & Co - Preferred Stock	641 336
Chr Hansen Holding	638 000
UPM-Kymmene	634 112
Sony	630 517
Takeda Pharmaceutical	630 511
SoftBank Group	630 505
Mizuho Financial Group	630 499
Astellas Pharma	630 496
KDDI	630 495
Sumitomo Mitsui Financial Group	630 493
Henkel & Co	617 858
Toyota Motor	614 102
Mitsubishi UFJ Financial Group	614 101
NTT DOCOMO	614 097
Nippon Telegraph & Telephone	614 092
Daimler	613 341
Nestle	600 753

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF (suite)

Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice	Produit en USD
UBS Group	1 700 275
Volkswagen	1 567 179
Allianz	1 527 653
Porsche Automobil Holding	1 491 822
Bayerische Motoren Werke	1 479 191
Deutsche Telekom	1 478 324
Bayer	1 447 208
Deutsche Post	1 444 343
Siemens	1 421 242
BASF	1 418 351
Continental	1 383 911
SAP	1 366 717
Daimler	1 363 296
QIAGEN	1 357 632
Adidas	1 352 725
E.ON	1 338 860
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1 323 078
Fresenius & Co	1 298 565
Nokia	1 297 634
Dai-ichi Life Holdings	1 288 350
ASML Holding	1 257 327
Linde	1 241 622
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 237 535
Henkel & Co - Preferred Stock	1 217 340
ING Groep	1 213 889
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 210 454
Koninklijke Philips	1 194 051
Nordea Bank	1 182 664
Zurich Insurance Group	1 135 663
ABB	1 124 761
Swiss Re	1 105 425
Sampo	1 105 200
Swedbank	1 102 729
Assa Abloy	1 101 463
Svenska Handelsbanken	1 059 833
Toyota Motor	1 038 135
NEC	1 035 576
Novo Nordisk	1 031 802
Kintetsu Group Holdings	1 011 107
Hennes & Mauritz	942 439
Kao	772 399
Canon	763 349
Bridgestone	711 694
Japan Tobacco	711 529
Asahi Group Holdings	710 170
ABN AMRO Group	679 268
STADA Arzneimittel	655 966
Otsuka Holdings	638 732
Dentsu	587 418

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en GBP
Apple	178 339
Microsoft	117 676
Amazon.com	116 255
Johnson & Johnson	105 224
Facebook	93 053
Exxon Mobil	84 088
Alphabet - Actions de Catégorie A	82 897
Alphabet - Actions de Catégorie C	81 212
JPMorgan Chase & Co	76 316
Wells Fargo & Co	68 643
General Electric	63 658
Bank of America	60 541
AT&T	59 943
Berkshire Hathaway	56 257
Procter & Gamble	54 306
Nestle	54 134
Chevron	49 681
Pfizer	47 938
Samsung Electronics	46 149
Verizon Communications	45 941

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en GBP
Berkshire Hathaway	192 511
Apple	153 667
Microsoft	111 780
Exxon Mobil	81 292
Amazon.com	71 609
Johnson & Johnson	69 009
JPMorgan Chase & Co	68 892
Facebook	63 865
General Electric	62 282
Wells Fargo & Co	61 347
Procter & Gamble	61 090
AT&T	57 718
Alphabet - Actions de Catégorie A	57 003
Alphabet - Actions de Catégorie C	54 623
Bank of America	53 457
Nestle	52 256
Yahoo!	51 673
Lockheed Martin	50 793
Syngenta	49 062
Chevron	48 988

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

##### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Apple	12 869 238
Microsoft	9 056 034
Amazon.com	6 453 659
Exxon Mobil	6 341 415
Facebook	6 090 404
Johnson & Johnson	5 891 033
Berkshire Hathaway	5 604 364
JPMorgan Chase & Co	5 414 269
Alphabet - Actions de Catégorie A	4 744 805
Alphabet - Actions de Catégorie C	4 658 402
General Electric	4 440 145
AT&T	4 357 099
Wells Fargo & Co	4 311 354
Bank of America	4 071 674
Procter & Gamble	4 008 094
Chevron	3 621 193
Pfizer	3 499 718
Verizon Communications	3 438 264
Comcast	3 209 937
Home Depot	3 183 494

##### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Apple	2 480 773
Yahoo!	2 123 440
Microsoft	1 486 304
Amazon.com	1 000 925
Johnson & Johnson	999 874
Procter & Gamble	976 686
Exxon Mobil	974 623
Enbridge	951 441
Facebook	948 727
JPMorgan Chase & Co	924 645
Berkshire Hathaway	902 553
General Electric	808 982
Alphabet - Actions de Catégorie A	753 897
Bank of America	745 198
Alphabet - Actions de Catégorie C	731 967
Wells Fargo & Co	714 764
AT&T	707 710
St Jude Medical	695 215
Pfizer	670 462
Home Depot	649 731

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
LogMeIn	1 002 404
LivaNova	701 697
Cree	572 609
Yelp	554 694
Care Capital Properties	537 313
Allscripts Healthcare Solutions	537 258
Advanced Micro Devices	536 405
Compass Minerals International	511 063
KBR	502 977
Take-Two Interactive Software	502 275
Allscripts Healthcare Solutions	491 365
Cars.com	469 497
VeriFone Systems	452 831
Ultra Petroleum	448 937
Brinker International	427 189
Twilio	427 103
Dril-Quip	426 195
Avis Budget Group	419 809
Quality Care Properties	405 323
Colony Starwood Homes	404 959

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
Advanced Micro Devices	3 137 720
Chemours	2 027 752
Take-Two Interactive Software	2 025 725
XPO Logistics	1 766 983
LogMeIn	1 710 855
Coherent	1 708 081
Microsemi	1 704 550
Exelixis	1 610 895
New Residential Investment	1 470 657
Olin	1 447 574
Webster Financial	1 408 623
DuPont Fabros Technology	1 404 657
Universal Display	1 397 834
Cavium	1 325 848
Teledyne Technologies	1 313 854
TESARO	1 303 487
Prosperity Bancshares	1 300 405
FNB	1 275 033
Bank of the Ozarks	1 253 792
Hudson Pacific Properties	1 247 898

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Cardinal Health	516 113
Discover Financial Services	466 114
DXC Technology	455 012
Mylan	426 424
Fortive	403 145
VF Corp	383 235
Willis Towers Watson	376 792
IHS Markit	372 931
Apache	359 488
Yum China Holdings	302 140
Dell Technologies	267 154
Advanced Micro Devices	239 159
NVIDIA	199 144
Take-Two Interactive Software	147 954
Equinix	143 635
Sensata Technologies Holding	142 267
STERIS	141 347
Exelixis	140 571
XPO Logistics	140 308
Williams	139 515

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
NVIDIA	1 796 213
Johnson Controls International	906 205
Intuitive Surgical	832 886
Marriott International	784 246
Micron Technology	764 866
Equinix	762 106
Electronic Arts	750 438
St.Jude Medical	457 363
Whitewave Foods	216 423
DXC Technology	200 816
American Airlines Group	164 170
FMC Technologies	164 129
Sprint	141 346
Endurance Specialty Holdings	133 868
United Continental Holdings	133 279
SunTrust Banks	118 685
Fiserv	110 613
Synchrony Financial	106 688
Baker Hughes	105 711
Marathon Petroleum	105 038

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en JPY</b>
Mitsubishi UFJ Financial Group	45 033 936
Sumitomo Mitsui Financial Group	41 894 306
Mizuho Financial Group	41 706 180
Honda Motor	37 035 400
Toyota Motor	35 282 140
SoftBank Group	33 310 769
Nippon Telegraph & Telephone	32 441 228
FANUC	32 127 763
Takeda Pharmaceutical	31 783 977
Keyence	29 735 849
East Japan Railway	29 600 347
KDDI	28 495 512
NTT DOCOMO	28 040 557
Canon	27 607 407
Seven & I Holdings	26 728 297
Lawson	26 436 948
Mitsubishi	26 363 010
Shin-Etsu Chemical	26 324 099
Murata Manufacturing	26 182 074
Japan Tobacco	26 129 335
Tokio Marine Holdings	25 127 250
Mitsubishi Electric	24 367 846

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en JPY</b>
Astellas Pharma	18 005 653
Mitsubishi UFJ Financial Group	17 358 450
Mizuho Financial Group	16 025 492
NTT DOCOMO	14 991 595
Sumitomo Mitsui Financial Group	14 903 147
Calsonic Kansei	14 683 755
KDDI	13 927 757
Honda Motor	13 420 127
Toyota Motor	12 586 449
Kao	12 478 509
Shionogi & Co	12 467 834
SoftBank Group	11 650 668
FANUC	11 305 556
Nippon Telegraph & Telephone	11 097 604
Nissan Motor	11 000 768
Takeda Pharmaceutical	10 126 347
Tokio Marine Holdings	9 749 293
Mitsubishi	9 471 853
Seven & I Holdings	9 230 916
Mitsubishi Electric	9 204 876
East Japan Railway	9 027 958
Canon	8 989 737
Central Japan Railway	8 929 722
Japan Tobacco	8 816 937
Nomura Holdings	8 667 471
Keyence	8 648 823

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en GBP</b>
Rentokil Initial	191 599
Scottish Mortgage Investment Trust	184 772
Segro	182 051
G4S	179 539
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	107 248
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	95 806
BT Group	42 502
Anglo American	42 089
Pearson	41 941
BHP Billiton	40 582
Tesco	40 183
Next	39 055
Kingfisher	34 627
Royal Mail	33 277
Paddy Power Betfair	31 794
Shire	29 129
Centrica	29 090
Barclays	27 632
Old Mutual	27 261
Babcock International Group	27 034
Ashtead Group	24 866
Direct Line Insurance Group	24 671
Johnson Matthey	24 186
BP	21 448
Glencore	20 508
SSE	20 338

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en GBP</b>
Capita	196 425
Intu Properties	159 014
Barratt Developments	156 647
Hikma Pharmaceuticals	154 195
Dixons Carphone	148 057
Persimmon	45 886
easyJet	45 817
International Consolidated Airlines Group	40 606
BAE Systems	37 356
Unilever	36 689
Taylor Wimpey	33 072
ConvaTec Group	32 353
Coca-Cola HBC	32 123
Royal Bank of Scotland Group	31 648
Fresnillo	28 742
Intertek Group	28 257
3i Group	26 780
Rolls-Royce Holdings	25 891
Randgold Resources	24 650
British American Tobacco	24 092
AstraZeneca	23 175
InterContinental Hotels Group	22 961
Sky	21 352
Burberry Group	20 179
St James's Place	19 833
London Stock Exchange Group	19 520

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

Vingt plus gros achats sur l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût en USD
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01/02/2026	3 026 510
AT&T	3,80	01/03/2024	2 562 725
Verizon Communications	5,15	15/09/2023	2 461 292
GE Capital International Funding Unlimited	4,42	15/11/2035	2 450 753
Anheuser-Busch InBev Finance	3,30	01/02/2023	2 374 376
Bank of America	2,88	24/04/2023	2 200 030
Sabine Pass Liquefaction	5,63	01/02/2021	2 160 000
US Bancorp	2,63	24/01/2022	2 012 220
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01/02/2046	1 779 574
JPMorgan Chase & Co	3,30	01/04/2026	1 591 066
Verizon Communications	5,50	16/03/2047	1 575 225
Berkshire Hathaway Energy	6,13	01/04/2036	1 533 899
Celgene	2,88	15/08/2020	1 528 700
Morgan Stanley	3,63	20/01/2027	1 516 950
Goldman Sachs Group	3,50	23/01/2025	1 515 750
Bank of America	3,82	20/01/2028	1 505 510
Broadcom / Broadcom Cayman Finance	3,00	15/01/2022	1 495 425
Westpac Banking	2,10	13/05/2021	1 486 140
Comcast	3,30	01/02/2027	1 485 305
JPMorgan Chase & Co	2,55	01/03/2021	1 351 244

Vingt plus grosses ventes sur l'exercice	Coupon %	Échéance	Produit en USD
Bank of America	2,25	21/04/2020	2 963 396
JPMorgan Chase & Co	3,30	01/04/2026	2 459 060
GE Capital International Funding Unlimited	2,34	15/11/2020	2 298 483
Anheuser-Busch InBev Finance	4,90	01/02/2046	2 053 127
Anheuser-Busch InBev Finance	3,65	01/02/2026	2 024 315
Verizon Communications	1,75	15/08/2021	1 918 280
Anheuser-Busch InBev Finance	2,65	01/02/2021	1 910 022
21st Century Fox America	3,00	15/09/2022	1 818 040
Verizon Communications	4,13	15/08/2046	1 770 596
Lockheed Martin	2,90	01/03/2025	1 761 508
Berkshire Hathaway Energy	6,13	01/04/2036	1 529 128
Apple	2,25	23/02/2021	1 503 945
HSBC Holdings	2,95	25/05/2021	1 502 363
Barclays	2,88	08/06/2020	1 490 755
Diamond 1 Finance / Diamond 2 Finance	4,42	15/06/2021	1 430 927
Goldman Sachs Group	6,75	01/10/2037	1 365 778
Berkshire Hathaway	2,75	15/03/2023	1 314 397
Anthem	3,30	15/01/2023	1 300 859
General Electric	6,15	07/08/2037	1 299 084
Wells Fargo Capital X	5,95	15/12/2036	1 297 500

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)\*

###### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Coût en EUR
Allemagne (République fédérale d')	0,00	09/04/2021	511 284
Allemagne (République fédérale d')	0,00	15/06/2018	454 755
Allemagne (République fédérale d')	1,50	15/02/2023	388 198
Allemagne (République fédérale d')	0,50	12/04/2019	349 575
Allemagne (République fédérale d')	0,00	17/04/2020	306 453
France (République de France)	3,50	25/04/2020	282 701
Allemagne (République fédérale d')	1,75	15/02/2024	259 920
France (République de France)	0,00	25/02/2018	231 650
Espagne (Gouvernement)	0,25	30/04/2018	231 565
Allemagne (République fédérale d')	4,00	04/01/2037	222 193
France (République de France)	4,25	25/10/2018	217 583
Italie (République d')	0,45	01/06/2021	209 463
Espagne (Gouvernement)	3,75	31/10/2018	206 499
France (République de France)	0,00	25/05/2021	202 023
France (République de France)	0,00	25/05/2022	200 145
Allemagne (République fédérale d')	5,50	04/01/2031	199 729
France (République de France)	4,25	25/10/2023	191 467
France (République de France)	3,50	25/04/2026	187 963
Allemagne (République fédérale d')	0,00	15/08/2026	184 953
Allemagne (République fédérale d')	0,00	08/04/2022	183 326
Allemagne (République fédérale d')	1,50	15/05/2024	178 552
Espagne (Gouvernement)	2,75	31/10/2024	168 173
Espagne (Gouvernement)	1,40	31/01/2020	166 711
Allemagne (République fédérale d')	1,50	15/05/2023	163 686
Allemagne (République fédérale d')	5,63	04/01/2028	156 582
Irlande (Gouvernement)	5,00	18/10/2020	156 486
Pays-Bas (Gouvernement)	0,25	15/01/2020	154 021
Belgique (Royaume de)	0,80	22/06/2025	153 544
Allemagne (République fédérale d')	1,00	15/08/2025	150 703

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Produit en EUR
Allemagne (République fédérale d')	0,25	13/04/2018	426 699
Allemagne (République fédérale d')	1,50	15/02/2023	422 498
France (République de France)	1,00	25/05/2018	253 342
Allemagne (République fédérale d')	0,00	09/04/2021	235 233
Espagne (Gouvernement)	0,25	30/04/2018	233 291
France (République de France)	0,00	25/02/2018	231 273
Allemagne (République fédérale d')	6,25	04/01/2030	187 360
Allemagne (République fédérale d')	0,00	15/06/2018	151 238
Pays-Bas (Gouvernement)	0,00	15/04/2018	140 882
Allemagne (République fédérale d')	1,00	15/08/2024	129 572
Pays-Bas (Gouvernement)	1,75	15/07/2023	123 216
Allemagne (République fédérale d')	0,00	17/04/2020	122 306
Belgique (Royaume de)	0,80	22/06/2025	119 528
Allemagne (République fédérale d')	1,75	15/02/2024	118 484
Allemagne (République fédérale d')	1,50	15/05/2024	115 139
Allemagne (République fédérale d')	4,00	04/01/2037	115 129
Allemagne (République fédérale d')	0,25	11/10/2019	109 987
Allemagne (République fédérale d')	4,00	04/01/2018	99 166
Irlande (Gouvernement)	5,00	18/10/2020	94 668
Espagne (Gouvernement)	0,25	30/04/2018	93 585
France (République de France)	4,25	25/10/2018	85 804
France (République de France)	8,50	25/04/2023	79 945
Belgique (Royaume de)	3,75	28/09/2020	68 814
Autriche (République d')	4,65	15/01/2018	68 238
Italie (République d')	4,50	01/02/2018	65 723
Pays-Bas (Gouvernement)	1,25	15/01/2018	61 374
Belgique (Royaume de)	4,00	28/03/2022	60 565
Pays-Bas (Gouvernement)	3,25	15/07/2021	57 875
Espagne (Gouvernement)	1,95	30/07/2030	56 258
Allemagne (République fédérale d')	5,50	04/01/2031	56 083
Autriche (République d')	0,75	20/10/2026	55 989
Belgique (Royaume de)	4,00	28/03/2019	54 229

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Abbott Laboratories	745 768
Johnson & Johnson	634 551
Pfizer	425 557
UnitedHealth Group	414 913
VCA	374 601
Roche Holding	353 405
Novartis	348 499
Veeva Systems	339 113
Merck & Co	335 512
TESARO	281 449
Straumann Holding	264 493
ConvaTec Group	243 311
Ipsen	238 395
Medtronic	233 349
GlaxoSmithKline	228 875
Sanofi	217 566
AbbVie	213 470
Amgen	212 007
Recordati	210 975
Bayer	203 101
Becton Dickinson & Co	200 835
Bristol-Myers Squibb	195 521
Celgene	195 448
H Lundbeck	184 877
Gilead Sciences	174 838
Eli Lilly & Co	170 958
AstraZeneca	158 876
Allergan	156 873
Novo Nordisk	141 949
Thermo Fisher Scientific	133 320

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Johnson & Johnson	4 443 473
Pfizer	2 936 026
Merck & Co	2 303 841
Roche Holding	2 287 751
Novartis	2 257 033
UnitedHealth Group	2 108 009
Allergan	1 873 461
Actelion	1 647 557
Amgen	1 645 514
AbbVie	1 504 068
Medtronic	1 486 032
St Jude Medical	1 407 643
Gilead Sciences	1 349 292
Bristol-Myers Squibb	1 319 943
Sanofi	1 316 759
GlaxoSmithKline	1 294 414
Bayer	1 248 910
Celgene	1 227 749
Novo Nordisk	1 169 744
Eli Lilly & Co	1 044 050
AstraZeneca	978 036
Abbott Laboratories	922 785
Biogen	879 308
Thermo Fisher Scientific	799 003
Shire	727 824
Express Scripts Holding	681 469
Danaher	676 626

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Vingt plus gros achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
JPMorgan Chase & Co	4 814 059
Wells Fargo & Co	4 036 093
Bank of America	3 688 257
Berkshire Hathaway	3 327 164
Citigroup	2 610 502
HSBC Holdings	2 574 693
Commonwealth Bank of Australia	1 752 188
Royal Bank of Canada	1 623 495
Banco Santander	1 439 469
US Bancorp	1 397 963
Toronto-Dominion Bank	1 397 463
BNP Paribas	1 385 116
Westpac Banking	1 339 570
Allianz	1 333 150
AIA Group	1 266 113
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 264 302
Goldman Sachs Group	1 245 018
Lloyds Banking Group	1 199 923
Australia & New Zealand Banking Group	1 081 423
Bank of Nova Scotia	1 077 698

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Citigroup	388 749
American International Group	268 995
Mitsubishi UFJ Financial Group	230 539
Bank of America	215 911
JPMorgan Chase & Co	146 522
CIT Group	140 598
Banco Popular Espanol	115 779
Thomson Reuters	92 129
Capital One Financial	91 293
American Express	90 585
MS&AD Insurance Group Holdings	90 328
Wells Fargo & Co	89 648
Franklin Resources	84 216
US Bancorp	77 392
Credit Suisse Group	77 198
Royal Bank of Canada	72 959
Bank of New York Mellon	67 286
NEX Group	64 192
Allstate	55 930
Discover Financial Services	55 857
Daiwa Securities Group	55 753
Morgan Stanley	55 739
HSBC Holdings	54 896
Travelers	50 989
Aflac	50 514
TP ICAP	48 933
Goldman Sachs Group	48 371
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	46 816

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Exxon Mobil	20 778 135
Chevron	12 285 902
Total	7 638 448
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	7 461 088
BP	7 309 514
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	6 400 523
Schlumberger	6 177 690
Enbridge	3 984 947
ConocoPhillips	3 584 504
EOG Resources	3 291 861
Suncor Energy	3 190 653
Occidental Petroleum	2 851 759
Eni	2 552 446
Kinder Morgan	2 497 847
Halliburton	2 489 935
TransCanada	2 468 906
Phillips 66	2 251 185
Canadian Natural Resources	2 104 956
Anadarko Petroleum	1 884 253
Pioneer Natural Resources	1 825 926
Valero Energy	1 785 525
Marathon Petroleum	1 680 234
Williams	1 639 130

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Exxon Mobil	1 478 824
Chevron	843 399
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie A	570 512
Schlumberger	462 365
Total	456 825
Royal Dutch Shell – Actions de Catégorie B	456 440
Phillips 66	394 178
BP	366 339
Technip	359 784
Southwestern Energy	313 240
ConocoPhillips	276 233
EOG Resources	242 251
Occidental Petroleum	212 782
Suncor Energy	209 444
Enbridge	188 341
Eni	175 310
Halliburton	170 396
Valero Energy	166 691
Anadarko Petroleum	163 965
TransCanada	162 229
Pioneer Natural Resources	147 937
Kinder Morgan	145 010
Marathon Petroleum	123 939
Snam	121 899
Canadian Natural Resources	117 137

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Nestle	99 176
Procter & Gamble	93 826
Reckitt Benckiser Group	76 921
Philip Morris International	72 521
Coca-Cola Bottlers Japan	62 996
Coca-Cola	57 172
British American Tobacco	51 852
PepsiCo	48 642
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	46 288
Altria Group	43 395
Costco Wholesale	35 044
Lawson	35 021
Anheuser-Busch InBev	34 822
Diageo	34 394
Wal-Mart Stores	33 531
Unilever - Cotation en Angleterre	31 516
Walgreens Boots Alliance	31 009
Kroger	26 982
Kirin Holdings	26 966
CVS Health	26 946
Reynolds American	25 547
Kraft Heinz	23 631
ConAgra Brands	20 789
L'Oreal	20 372
Japan Tobacco	20 213
Imperial Tobacco Group	19 513
Wesfarmers	18 800
Danone - Droits de vote	18 074
Colgate-Palmolive	17 390
Danone - Non-voting Rights	17 336

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Nestle	765 168
Procter & Gamble	744 632
Coca-Cola	563 096
Philip Morris International	537 835
PepsiCo	520 875
Altria Group	460 160
British American Tobacco	390 255
Wal-Mart Stores	367 618
CVS Health	322 296
Mead Johnson Nutri	299 289
Anheuser-Busch InBev	280 362
Unilever - Cotation aux Pays-Bas	269 861
Walgreens Boots	263 004
Costco Wholesale	251 845
Diageo	239 014
Mondelez International	233 687
Unilever - Cotation en Angleterre	207 117
Colgate-Palmolive	200 281
Reckitt Benckiser Group	187 406
Kraft Heinz	181 938
Reynolds American	176 208
Kimberly-Clark	158 924
L'Oreal	157 753
Imperial Tobacco Group	147 150
Danone - Droits de vote	130 418
General Mills	129 405
Svenska Cellulosa	126 839
Japan Tobacco	124 832

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Vingt plus gros achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Apple	7 486 748
Microsoft	4 952 907
Facebook	3 406 891
Alphabet - Actions de Catégorie C	2 709 266
Alphabet - Actions de Catégorie A	2 638 598
Intel	1 765 631
Visa	1 709 264
Cisco Systems	1 653 857
International Business Machines	1 536 209
Oracle	1 369 444
Mastercard	1 101 791
SAP	971 882
Broadcom	919 427
QUALCOMM	862 391
Texas Instruments	782 273
Accenture	741 445
Adobe Systems	635 115
NVIDIA	620 067
PayPal Holdings	602 629
salesforce.com	588 018

<b>Vingt plus grosses ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Apple	2 578 473
Yahoo!	2 066 516
Microsoft	1 310 958
Facebook	680 908
Alphabet - Actions de Catégorie A	585 574
Alphabet - Actions de Catégorie C	575 857
Visa	499 443
Intel	409 004
Cisco Systems	396 007
International Business Machines	351 528
Oracle	330 184
Mastercard	328 034
SAP	231 454
Broadcom	208 037
QUALCOMM	205 134
Corning	189 584
Texas Instruments	176 670
Adobe Systems	168 261
Accenture	155 874
NVIDIA	150 222

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
Jardine Strategic Holdings	59 991
IDEX	34 710
HD Supply Holdings	34 136
Allegion	31 531
Lennox International	28 690
Kyushu Railway	22 784
Gamesa Technologica	22 704
Rollins	17 745
General Electric	15 116
ABB	13 482
ACS Actividades de Construccion y Servicios	12 580
SMC	10 581
FANUC	10 083
Siemens	8 486
Keikyu	7 634
Honeywell International	7 320
Tokyu	7 200
Tobu Railway	7 178
Cobham	7 037
Union Pacific	6 938

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Produit en USD
General Electric	799 262
3M	346 339
Boeing	321 542
Siemens	312 637
United Technologies	282 708
Union Pacific	276 045
Honeywell International	270 549
United Parcel Service	214 211
Lockheed Martin	210 064
Canadian National Railway	169 395
Caterpillar	168 547
General Dynamics	145 205
FedEx	140 815
CSX	138 617
Airbus	134 187
Raytheon	132 721
ABB	130 299
Illinois Tool Works	128 913
Schneider Electric	125 413
Vinci	124 334
Northrop Grumman	122 835
FANUC	122 549

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Amazon.com	1 710 414
Walt Disney	1 029 988
Comcast	854 280
Home Depot	832 761
Toyota Motor	695 219
McDonald's	511 257
Priceline Group	405 291
Starbucks	387 208
Time Warner	366 045
Daimler	357 770
Charter Communications	351 981
NIKE	339 144
Honda Motor	324 451
Lowe's	312 880
Netflix	305 750
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	282 439
Vail Resorts	276 573
NVR	260 191
General Motors	240 939
TJX	227 608
Ford Motor	224 098

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Amazon.com	412 865
Comcast	279 760
Home Depot	271 435
Toyota Motor	234 287
McDonald's	216 562
Walt Disney	209 001
Fast Retailing	128 903
Priceline Group	119 683
Starbucks	105 223
Tegna	104 748
William Hill	104 385
Las Vegas Sands	103 351
Charter Communications	102 834
Park Hotels & Resorts	101 909
General Motors	99 594
NIKE	97 734
Yum Brands	97 587
Hermes International	96 429
Lowe's	94 669
CBS	93 456
Time Warner	93 134
Daimler	87 340
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	79 788
Cie Generale des Etablissements Michelin	74 266
Liberty Global LiLAC	74 239
Netflix	73 597

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Engie	25 121
Enel	24 170
Iberdrola	20 905
DONG Energy	16 556
Electricite de France	14 812
Hydro One	14 361
Duke Energy	14 179
E.ON	14 028
NextEra Energy	13 797
Southern	10 809
Dominion Energy	8 413
National Grid	6 438
PG&E	6 360
American Electric Power	6 332
FirstEnergy	6 240
Exelon	5 593
Suez	5 383
RWE	5 376
Toho Gas	4 609
Consolidated Edison	4 541
SSE	4 520
Osaka Gas	4 500
PPL	4 279
Sempra Energy	4 199
Edison International	4 109
Tokyo Gas	4 086
Xcel Energy	3 865
Eversource Energy	3 855
DTE Energy	3 837
Red Electrica	3 510

  

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
NextEra Energy	254 128
Duke Energy	229 886
Dominion Energy	195 799
Southern	192 318
Iberdrola	177 727
National Grid	175 208
Enel	165 732
American Electric Power	138 070
PG&E	133 102
Exelon	129 277
Sempra Energy	106 554
PPL	103 502
Edison International	102 807
Consolidated Edison	97 921
Engie	97 834
Xcel Energy	94 181
Public Service Enterprise Group	87 029
E.ON	78 008
WEC Energy Group	77 402
DTE Energy	77 003
Eversource Energy	76 710
SSE	75 244
CLP Holdings	67 511
Hong Kong & China Gas	61 885
Centrica	57 808
Entergy	56 354
American Water Works	54 741
Ameren	53 043
CMS Energy	51 563
FirstEnergy	50 603
Fortis	50 429
AGL Energy	49 310
Power Assets Holdings	48 079

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coût en USD
AT&T	13 294 348
Verizon Communications	10 892 037
SoftBank Group	3 554 998
Vodafone Group	3 544 519
Deutsche Telekom	2 966 217
KDDI	2 531 063
Telefonica	2 339 530
BT Group	1 918 175
NTT DOCOMO	1 721 361
Orange	1 633 819
Nippon Telegraph & Telephone	1 574 121
Singapore Telecommunications	1 169 704
Level 3 Communications	941 850
T-Mobile	913 047
Telstra	827 072
Rogers Communications	752 581
CenturyLink	719 781
Telenor	621 005
Swisscom	606 862
Telia	555 490

###### Vingt plus grosses ventes sur l'exercice

	Produit en USD
AT&T	1 442 670
Verizon Communications	1 133 323
SoftBank Group	931 370
SBA Communications	926 140
Vodafone Group	397 670
Deutsche Telekom	327 957
Telefonica	311 757
KDDI	285 758
SFR Group	223 309
BT Group	197 863
NTT DOCOMO	193 384
Nippon Telegraph & Telephone	184 803
Orange	175 788
Deutsche Telekom	149 378
Singapore Telecommunications	128 042
Frontier Communications	115 534
T-Mobile	109 836
Level 3 Communications	109 831
Rogers Communications	97 880
Vocus Group	84 258

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

<b>Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice</b>	<b>Coût en USD</b>
Steel Dynamics	31 509
Dow Chemical	29 802
Tosoh	19 035
BlueScope Steel	18 749
Covestro	11 954
Air Products & Chemicals	10 650
Sherwin-Williams	9 590
BASF	9 349
Shin-Etsu Chemical	8 452
Sumitomo Metal Mining	8 245
Monsanto	6 988
Freeport-McMoRan	6 815
BHP Billiton - Cotation en Australie	6 516
El du Pont de Nemours & Co	6 188
Air Liquide	6 167
Rio Tinto - Cotation en Angleterre	5 680
Glencore	5 205
Praxair	5 165
ArcelorMittal	5 058
Agrium	4 334
Asahi Kasei	4 028
Ecolab	3 879
Linde	3 689
BHP Billiton - Cotation en Angleterre	3 678

<b>Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice</b>	<b>Produit en USD</b>
Syngenta	271 936
BASF	254 643
Dow Chemical	202 702
El du Pont de Nemours & Co	198 555
BHP Billiton - Cotation en Australie	184 879
Rio Tinto - Cotation en Angleterre	151 527
Monsanto	142 872
Glencore	142 132
Air Liquide	126 064
BHP Billiton - Cotation en Angleterre	105 744
Shin-Etsu Chemical	101 260
Praxair	99 362
LyondellBasell Industries	96 778
Ecolab	93 047
Linde	88 547
Air Products & Chemicals	87 344
CRH	82 980
PPG Industries	79 878
LafargeHolcim	72 702
Sherwin-Williams	68 298
Anglo American	67 545
Barrick Gold	62 220
Nippon Steel & Sumitomo Metal	61 363
International Paper	61 150
Rio Tinto - Cotation en Australie	60 260
Nucor	57 127
Valspar	56 499

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)

##### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Coût en USD
Koweït (Gouvernement)	3,50	20/03/2027	565 675
Russie (Fédération)	7,50	31/03/2030	547 905
KSA Sukuk	3,63	20/04/2027	509 500
Indonésie (Gouvernement d')	3,40	29/03/2021	506 770
KSA Sukuk	2,89	20/04/2022	500 200
Pologne (République de la)	6,38	15/07/2019	439 520
Turquie (Gouvernement de la)	6,00	25/03/2027	410 000
Oman (Gouvernement)	3,88	08/03/2022	403 660
Arabie Saoudite (Gouvernement)	4,50	26/10/2046	400 120
Sri Lanka (Gouvernement du)	5,13	11/04/2019	359 625
République Dominicaine	7,50	06/05/2021	331 500
Croatie (Gouvernement de la)	6,75	05/11/2019	326 820
Mexique (Gouvernement du)	5,55	21/01/2045	325 110
Bahreïn (Gouvernement du)	5,50	31/03/2020	314 970
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	5,00	06/04/2023	306 450
Qatar (Gouvernement du)	2,38	02/06/2021	299 850
Qatar (Gouvernement du)	3,25	02/06/2026	299 250
Brésil (Gouvernement du)	6,00	07/04/2026	271 250
Équateur (Gouvernement)	10,75	28/03/2022	268 500
Koweït (Gouvernement)	2,75	20/03/2022	253 000
Malaysia Sukuk Global	3,18	27/04/2026	249 625
Turquie (Gouvernement de la)	6,00	14/01/2041	248 005
Philippines (Gouvernement des)	3,70	02/02/2042	246 563
Ghana (Gouvernement)	10,75	14/10/2030	237 500
Russie (Fédération)	5,88	16/09/2043	233 749
Oman (Gouvernement)	5,38	08/03/2027	230 340
Bolivie (Gouvernement)	5,95	22/08/2023	223 880
Hongrie (Gouvernement de la)	5,38	25/03/2024	223 250
Slovénie (Gouvernement de la)	5,50	26/10/2022	222 500
Kazakhstan (Gouvernement du)	5,13	21/07/2025	217 854
Panama (Gouvernement du)	5,20	30/01/2020	217 250
Indonésie (Gouvernement d')	5,25	17/01/2042	215 510
Oman (Gouvernement)	6,50	08/03/2047	212 500
Indonésie (Gouvernement d')	6,63	17/02/2037	211 905
Argentine (République d')	6,25	22/04/2019	211 600
Turquie (Gouvernement de la)	5,75	22/03/2024	208 400
Afrique du Sud (République d')	4,67	17/01/2024	206 505
Mexique (Gouvernement du)	4,15	28/03/2027	205 480
Paraguay (Gouvernement)	4,70	27/03/2027	205 200
Ghana (Gouvernement)	8,13	18/01/2026	204 750
Russie (Fédération)	3,50	16/01/2019	204 600
Indonésie (Gouvernement d')	4,35	08/01/2027	203 750
Chili (Gouvernement du)	3,13	27/03/2025	202 700
Émirats arabes unis (Gouvernement des)	3,13	03/05/2026	200 400
Philippines (Gouvernement des)	3,70	01/03/2041	198 250
Arabie Saoudite (Gouvernement)	2,38	26/10/2021	198 200
Corée (République de)	2,75	19/01/2027	196 862
Israël (Gouvernement d')	2,88	16/03/2026	196 360
Qatar (Gouvernement du)	6,40	20/01/2040	179 900
Bahreïn (Gouvernement du)	6,00	19/09/2044	177 980
Afrique du Sud (République d')	5,88	30/05/2022	164 376
Liban (Gouvernement du)	8,25	12/04/2021	164 220

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR) (suite)

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Produit en USD
Qatar (Gouvernement du)	3,25	02/06/2026	699 628
Pologne (République de la)	6,38	15/07/2019	602 052
Arabie Saoudite (Gouvernement)	4,50	26/10/2046	501 056
Oman (Gouvernement)	3,88	08/03/2022	402 589
Émirats arabes unis (Gouvernement des)	2,13	03/05/2021	397 403
Argentine (République d')	6,88	22/04/2021	273 125
Brésil (Gouvernement du)	6,00	07/04/2026	271 875
Turquie (Gouvernement de la)	6,25	26/09/2022	266 300
Malaysia Sukuk Global	3,18	27/04/2026	252 385
Koweït (Gouvernement)	2,75	20/03/2022	250 801
Ghana (Gouvernement)	10,75	14/10/2030	249 290
Mexique (Gouvernement du)	4,60	23/01/2046	244 250
Philippines (Gouvernement des)	5,50	30/03/2026	240 761
Slovénie (Gouvernement de la)	5,50	26/10/2022	228 800
République Dominicaine	7,50	06/05/2021	223 100
SoQ Sukuk AQSC	2,10	18/01/2018	220 880
Slovaquie (Gouvernement de la)	4,38	21/05/2022	219 730
Turquie (Gouvernement de la)	7,00	05/06/2020	218 945
Indonésie (Gouvernement d')	6,13	15/03/2019	215 990
Russie (Fédération)	4,88	16/09/2023	214 769
Corée (République de)	3,88	11/09/2023	214 166
Bahreïn (Gouvernement du)	6,13	05/07/2022	212 340
Argentine (République d')	6,25	22/04/2019	211 520
Bahreïn (Gouvernement du)	7,00	26/01/2026	210 617
Indonésie (Gouvernement d')	4,55	29/03/2026	209 945
CBB International Sukuk	5,62	12/02/2024	209 250
Mexique (Gouvernement du)	4,13	21/01/2026	208 883
Sri Lanka (Gouvernement du)	6,00	14/01/2019	207 900
Pakistan (Gouvernement)	5,50	13/10/2021	207 754
Kazakhstan (Gouvernement du)	3,88	14/10/2024	203 201
Afrique du Sud (République d')	4,67	17/01/2024	203 069
Oman (Gouvernement)	4,75	15/06/2026	201 920
Indonésie (Gouvernement d')	3,38	15/04/2023	201 365
Israël (Gouvernement d')	2,88	16/03/2026	199 870
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama	2,80	26/03/2018	199 300
Chili (Gouvernement du)	2,25	30/10/2022	198 870
Arabie Saoudite (Gouvernement)	3,25	26/10/2026	198 480
Égypte (Gouvernement)	5,88	11/06/2025	198 140
Philippines (Gouvernement des)	3,70	01/03/2041	198 000
Ghana (Gouvernement)	7,88	07/08/2023	196 400
Côte d'Ivoire (Gouvernement de la)	5,38	23/07/2024	195 560
Qatar (Gouvernement du)	2,38	02/06/2021	195 159
Turquie (Gouvernement de la)	4,25	14/04/2026	190 910
Brésil (Gouvernement du)	2,63	05/01/2023	186 300
Brésil (Gouvernement du)	7,13	20/01/2037	172 673
Vietnam (Gouvernement)	6,75	29/01/2020	163 502
Argentine (République d')	7,63	22/04/2046	159 975
Philippines (Gouvernement des)	9,50	02/02/2030	159 630
Turquie (Gouvernement de la)	11,88	15/01/2030	158 511
Pérou (Gouvernement du)	8,75	21/11/2033	153 859
Panama (Gouvernement du)	7,13	29/01/2026	152 867

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)

##### Vingt plus gros achats sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Coût en EUR
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,63	17/01/2022	802 397
Volkswagen International Finance	1,13	02/10/2023	708 075
BNP Paribas	1,50	17/11/2025	707 592
British Telecommunications	0,63	10/03/2021	704 835
Kellogg	0,80	17/11/2022	701 800
Cooperatieve Rabobank	2,50	26/05/2026	634 505
Morgan Stanley	1,88	27/04/2027	604 521
Nationwide Building Society	6,75	22/07/2020	595 402
Criteria Caixa	1,50	10/05/2023	594 419
HSBC Holdings	0,88	06/09/2024	593 326
Glencore Finance Europe	1,25	17/03/2021	558 685
Intesa Sanpaolo	5,15	16/07/2020	558 303
Credit Agricole	2,38	20/05/2024	552 022
Aviva	6,13	05/07/2043	538 124
UBS Group Funding Switzerland	1,75	16/11/2022	529 815
Sberbank of Russia Via SB Capital	3,35	15/11/2019	529 313
TDF Infrastructure	2,50	07/04/2026	526 247
America Movil	1,00	06/09/2073	525 777
Danske Bank	3,88	04/10/2023	524 810
JPMorgan Chase & Co	1,50	26/10/2022	523 866

##### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Coupon %	Échéance	Produit en EUR
Telefonica Emisiones	0,75	13/04/2022	404 740
Eutelsat	2,63	13/01/2020	317 665
Cooperatieve Rabobank	1,25	23/03/2026	308 628
Volkswagen Leasing	0,75	11/08/2020	305 889
Nordea Bank	4,50	26/03/2020	247 135
Repsol International Finance	3,63	07/10/2021	228 400
Goldman Sachs Group	2,63	19/08/2020	215 500
FCA Bank	4,00	17/10/2018	210 730
Daimler	1,50	09/03/2026	209 938
Anheuser-Busch InBev	1,50	17/03/2025	209 832
BP Capital Markets	1,37	03/03/2022	209 660
HSBC Holdings	1,50	15/03/2022	209 422
G4S International Finance	2,63	06/12/2018	207 828
Prologis	1,38	13/05/2021	207 488
British Telecommunications	0,63	10/03/2021	202 026
Nationwide Building Society	0,63	19/04/2023	199 592
Royal Bank of Scotland	5,50	23/03/2020	172 089
ITV	2,00	01/12/2023	154 491
UniCredit	1,50	19/06/2019	154 467
Assicurazioni Generali	5,13	16/09/2024	128 519
Aviva	6,13	05/07/2043	118 900
Nasdaq	3,88	07/06/2021	114 038
Telefonica Emisiones	4,71	20/01/2020	113 285
DH Europe Finance	2,50	08/07/2025	112 710
OMV	2,63	27/09/2022	112 113
Mondi Finance	3,38	28/09/2020	111 414
Deutsche Bank	4,50	19/05/2026	111 356
Aurizon Network	3,13	01/06/2026	110 468
Achmea Bank	2,75	18/02/2021	109 948
Volkswagen Leasing	2,63	15/01/2024	109 262

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

###### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice

	Coût en USD
Dell Technologies	78 966
Reynolds American	43 511
Jack Henry & Associates	43 440
Time Warner	29 051
Athene Holding	25 212
Walt Disney	24 610
Monsanto	19 009
VMware	18 944
Chevron	18 640
Comcast	17 961
T-Mobile	16 922
Newmont Mining	16 922
Northrop Grumman	15 697
Vantiv	15 553
Equinix	13 869
Altria Group	13 671
Hershey	13 487
Teleflex	12 449
Lockheed Martin	12 001
Electronic Arts	11 807
Pfizer	10 653
Schlumberger	9 625
Edison International	9 186
Fidelity National Information Services	8 973
Liberty Broadband	8 750
Zoetis	8 649
Charter Communications	8 283
Liberty Broadband	8 274
VCA	7 463
AT&T	7 173
salesforce.com	7 171
PPL	6 944

###### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	Produit en USD
CR Bard	68 863
United Parcel Service	42 281
Simon Property Group	30 078
Synopsys	28 899
Colgate-Palmolive	25 046
General Mills	22 679
Everest Re Group	21 821
Target	20 096
Southern	18 624
AutoZone	16 490
Gartner	16 004
Lowe's	15 675
Berkshire Hathaway	15 040
Macerich	14 926
AvalonBay Communities	14 343
Paychex	13 504
Regency Centers	12 172
Kimberly-Clark	11 165
SBA Communications	11 054
Annaly Capital Management	10 746
Waters	9 340
Cadence Design Systems	8 539
Church & Dwight	7 904
Varian Medical Systems	7 426
Automatic Data Processing	7 372
Federal Realty Investment Trust	7 364
Public Storage	7 322
Duke Energy	6 940
Motorola Solutions	6 602
Express Scripts Holding	6 513

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

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

##### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice

	<b>Coût en EUR</b>
Innogy	155 679
Total	85 434
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	85 113
Industria de Diseno Textil	81 738
Deutsche Telekom	81 592
KBC Group	79 581
MAN	78 374
Sampo	76 998
Kone	76 364
Kerry Group	73 458
Allianz	71 388
Merck	71 305
Henkel & Co	70 645
Danone	70 089
Endesa	68 531
Iberdrola	68 320
SAP	68 277
Fresenius & Co	68 090
L'Oreal	66 704
Pernod Ricard	65 941
Unilever	65 675
Snam	65 504
Ageas	65 487
Elisa	65 338
Fresenius Medical Care & Co	65 325
NN Group	65 210
Orion	65 006
Beiersdorf	64 882
Proximus	63 409
Sanofi	62 183
Ryanair Holdings	61 954
Essilor International	61 358
Koninklijke Ahold Delhaize	61 291
RELX	60 832
RTL Group	60 813
Gecina	59 408
Colruyt	59 181
OMV	58 092
Groupe Bruxelles Lambert	57 989
Neste	57 550
Paddy Power Betfair	57 230
Red Electrica	

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR) (suite)

##### Ventes cumulatives au-delà de 1 % de la valeur totale des ventes sur l'exercice

	<b>Produit en EUR</b>
Snam	117 376
Unilever	105 722
Abertis Infraestructuras	83 889
OMV	78 224
RTL Group	77 916
ICADE	63 659
NN Group	54 577
Gecina	51 964
Deutsche Lufthansa	50 846
Kleppierre	48 129
Neste	47 386
Stora Enso	46 831
Ryanair Holdings	46 268
Iberdrola	46 223
Societe BIC	46 001
Vivendi	44 153
Orion	43 300
SAP	38 020
Endesa	35 947
Enagas	35 794
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	34 925
Danone	34 741
Sampo	34 738
Allianz	34 696
Merck	34 475
L'Oreal	34 426
Fresenius Medical Care & Co	34 049
Beiersdorf	34 039
Innogy	34 009
Henkel & Co	33 976
Telefonica	33 870
Elisa	33 780
Pernod Ricard	33 776

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### A. Modifications apportées au portefeuille pour l'exercice financier clos le 30 juin 2017 (suite)

##### db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR)\*

##### Achats cumulatifs au-delà de 1 % de la valeur totale des achats sur l'exercice\*\*

	<b>Coût en USD</b>
db x-trackers MSCI India TRN Index UCITS ETF	20 601 998
Samsung Electronics	10 150 498
Tencent Holdings	10 138 066
Taiwan Semiconductor Manufacturing	8 710 241
Alibaba Group Holding	8 028 335
Naspers	4 420 105
China Construction Bank	3 309 936
China Mobile	3 264 334
Hon Hai Precision Industry	2 867 167
Industrial & Commercial Bank of China	2 434 719
Baidu	2 421 092
Bank of China	1 925 150
Ping An Insurance Group Co of China	1 734 046
Itau Unibanco Holding	1 709 519
SK Hynix	1 646 494
Samsung Electronics	1 465 180
JD.com	1 384 458
America Movil	1 313 679
NetEase	1 308 003
Sberbank of Russia	1 294 923

\* Le Compartiment a été lancé le 21 juin 2017.

\*\* Aucune vente n'a été opérée durant la période.

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### B. Modifications apportées au Prospectus

Une version actualisée du prospectus de la Société a été enregistrée auprès de la Banque centrale d'Irlande en date du 23 juin 2017.

#### C. Total des frais sur encours

Le Ratio des dépenses totales (« RDT ») qui figure ci-dessous exprime la somme de tous les coûts et commissions, hors frais de reconstitution du portefeuille, imputés aux actifs du Compartiment, en pourcentage de la moyenne des actifs du Compartiment durant l'exercice.

Compartiment	RDT, en % (y compris Commission de performance)	RDT, en % (hors Commission de performance)
PIANO 400 Fund	0,58 %	0,58 %
db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF	0,17 %	0,17 %
Catégorie 1C	0,17 %	0,17 %
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)	0,15 %	0,15 %
db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
db x-trackers MSCI North America High Dividend Yield Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)	0,22 %	0,22 %
db x-trackers MSCI AC Far East ex Japan Index UCITS ETF (DR)	0,31 %	0,31 %
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,03 %	0,03 %
db x-trackers S&P 500® Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	0,09 %	0,09 %
Catégorie 1C	0,09 %	0,09 %
Catégorie 1D	0,09 %	0,09 %
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db-x trackers MSCI World Momentum Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Deutsche MSCI World Index Fund	0,04 %	0,04 %
db x-trackers MSCI GCC Select Index UCITS ETF	0,32 %	0,32 %
db x-trackers FTSE All-World ex UK UCITS ETF (DR)	0,20 %	0,20 %
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Catégorie 1C – Couverte en EUR	0,12 %	0,12 %
Catégorie 2C – Couverte en GBP	0,12 %	0,12 %
Catégorie 3C – Couverte en CHF	0,11 %	0,11 %
db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
Catégorie 1C	0,19 %	0,19 %
db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)	0,17 %	0,17 %
db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
Catégorie 1D	0,10 %	0,10 %
Catégorie 2D – Couverte en GBP	0,15 %	0,15 %
Catégorie 3C – Couverte en EUR	0,15 %	0,15 %
Catégorie 4C – Couverte en USD	0,15 %	0,15 %
db x-trackers FTSE 100 Equal Weight UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers US Corporate Bond UCITS ETF (DR)	0,09 %	0,09 %
Catégorie 1D	0,09 %	0,09 %
Catégorie 2D – Couverte en EUR	0,07 %	0,07 %
db x-trackers iBoxx Eurozone Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)*	0,10 %	0,10 %
db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Consumer Staples Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Utilities Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers MSCI World Telecom Services Index UCITS ETF (DR)	0,18 %	0,18 %
db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)	0,19 %	0,19 %
db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF (DR)	0,25 %	0,25 %
db x-trackers iBoxx EUR Corporates Yield Plus UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %
db x-trackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,10 %	0,10 %
db x-trackers MSCI EMU Minimum Volatility UCITS ETF (DR)	0,12 %	0,12 %

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire

Le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (Règlement (UE) 2015/2365) (« SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et introduit, entre autres exigences, de nouvelles exigences déclaratives dans les rapports annuels et semestriels du Compartiment publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation d'opérations de financement sur titres et de swaps de rendement total. Des informations supplémentaires ont été par conséquent publiées dans l'annexe au rapport intermédiaire.

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI Nordic Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
EUR	14 337 393
% de l'Actif net	8,07 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
EUR	167 358 787
% du total des actifs prêtables	8,57 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
<b>1 Nom de la contrepartie</b>	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	8 721 932
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>2 Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	4 539 385
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
<b>3 Nom de la contrepartie</b>	Barclays Capital Securities Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	1 076 077
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
<b>Maturité variable</b>	x

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	EUR
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	2 030 258
1 à 3 mois	110 160
3 mois à 1 an	1 014 677
Plus de 1 an	12 979 549
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1 Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en EUR	9 837 704
2 Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en EUR	5 851 224
3 Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en EUR	445 716
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie EUR	16 134 644
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous contient des informations détaillées sur la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chacune des SFT détenues par les Compartiments.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	6 363
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	6 363
% du rendement global des SFT/TRS	0,7
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	1 363
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 363
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
Revenus reçus	1 363
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 363
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : db x-trackers Mittelstand & MidCap Germany UCITS (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
EUR	13 334 195
% de l'Actif net	22,03 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
EUR	60 255 021
% du total des actifs prêtables	22,13 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1 Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en EUR	3 629 595
Pays d'établissement	Suisse
2 Nom de la contrepartie	NATIXIS
Montant de l'encours des opérations en EUR	3 095 645
Pays d'établissement	France
3 Nom de la contrepartie	Merrill Lynch International Ltd
Montant de l'encours des opérations en EUR	2 172 430
Pays d'établissement	Royaume Uni
4 Nom de la contrepartie	BNP Paribas
Montant de l'encours des opérations en EUR	1 376 052
Pays d'établissement	France
5 Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities Ltd
Montant de l'encours des opérations en EUR	1 034 704
Pays d'établissement	Royaume Uni
6 Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities Plc
Montant de l'encours des opérations en EUR	983 298
Pays d'établissement	Royaume Uni
7 Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Montant de l'encours des opérations en EUR	507 300
Pays d'établissement	Royaume Uni

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
8 Nom de la contrepartie	Morgan Stanley & Co International Plc
Montant de l'encours des opérations en EUR	230 510
Pays d'établissement	Royaume Uni
9 Nom de la contrepartie	Deutsche Bank AG London
Montant de l'encours des opérations en EUR	173 380
Pays d'établissement	Royaume Uni
10 Nom de la contrepartie	BANK OF NOVA SCOTIA LONDON BRANCH
Montant de l'encours des opérations en EUR	91 532
Pays d'établissement	Canada
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Maturité variable	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	EUR
<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	1 088 576
3 mois à 1 an	1 020 376
Plus de 1 an	12 244 810
Maturité variable	
<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>	
1 Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en EUR	5 685 766
2 Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en EUR	4 302 087

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie (suite)</b>
3 Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en EUR	3 653 237
4 Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en EUR	712 672
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie EUR	14 353 762
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	57 494
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	57 494
% du rendement global des SFT/TRS	70 %
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	12 320
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	12 320
% du rendement global des SFT/TRS	15 %

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		12 320
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		12 320
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		15 %

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS)

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
EUR	587 293
% de l'Actif net	0,34 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
EUR	168 131 689
% du total des actifs prêtables	0,35 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	Citigroup Global Markets Limited
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	343 961
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	Barclays Capital Securities Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	99 084
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>3. Nom de la contrepartie</b>	BNP Paribas
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	81 048
<b>Pays d'établissement</b>	France
<b>4. Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	47 014
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
<b>5. Nom de la contrepartie</b>	Merrill Lynch International Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	11 310
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>6. Nom de la contrepartie</b>	BMO Capital Markets Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en EUR</b>	4 876
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	EUR
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	13 019
3 mois à 1 an	238 713
Plus de 1 an	395 029
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en EUR	220 460
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en EUR	11 551
3. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en EUR	273 654
4. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en EUR	141 097
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie EUR	646 761
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	6 433
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	6 433
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	1 379
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 379
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
Revenus reçus	1 379
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 379
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI USA Index (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	186 866 913
% de l'Actif net	5,59 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	3 279 530 196
% du total des actifs prêtables	5,70 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations EUR	186 866 913
Pays d'établissement	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	72 236 033
2. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	51 068 006
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	46 542 650
4. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	24 537 940

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	194 384 631
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	78 860
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	78 860
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	16 898
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	16 898
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
Revenus reçus	16 898
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	16 898
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

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

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	26 094 789
% de l'Actif net	5,74 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	450 595 448
% du total des actifs prêtables	5,79 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations USD	26 094 789
Pays d'établissement	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	319 418
Plus de 1 an	27 087 819
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>	
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	23 151 278
2. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	2 432 027
3. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	1 581 455
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	242 478
<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>	
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
<b>11. Conservation des garanties reçues</b>	
Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.	
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	27 407 238
	S/O
<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>	
Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.	
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	13 626
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	13 626
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	2 920
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
<b>Rendements nets</b>		2 920
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		2 920
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		2 920
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS)

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

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>	
USD	1 843 933
% de l'Actif net	2,45 %
<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>	
USD	67 818 678
% du total des actifs prêtables	2,72 %
<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>	
1. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities Plc
Montant de l'encours des opérations USD	1 843 933
Pays d'établissement	Royaume Uni
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Maturité variable	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	EUR
<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	1 975 522
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	1 975 522
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	1 975 522
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	911
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	911
% du rendement global des SFT/TRS	0,7
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	195
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	195
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		195
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		195
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	69 259
% de l'Actif net	0,11 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	57 109 253
% du total des actifs prêtables	0,12 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	Barclays Capital Securities Ltd
Montant de l'encours des opérations USD	69 258,76
Pays d'établissement	Royaume Uni
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	EUR
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	86 938
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	58 835

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres
<b>2. Émetteur de garantie</b>	Allemagne
<b>Volume des garanties reçues en USD</b>	28 102
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
<b>Actions en garantie réinvesties</b>	S/O
<b>Réinvestissement des actions en garanties autorisé</b>	S/O
<b>Rendements sur les garanties en espèces réinvesties</b>	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
<b>Nombre de dépositaires</b>	1
<b>Dépositaire</b>	Euroclear
<b>Obligations en garantie USD</b>	86 938
<b>Garanties en espèces EUR/GBP/USD</b>	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
<b>Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD</b>	S/O
<b>Contrepartie</b>	S/O
<b>% détenu sur des comptes séparés</b>	S/O
<b>% détenu sur des comptes communs</b>	S/O
<b>% détenu sur d'autres comptes</b>	S/O
<b>Total</b>	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
<b>Revenus reçus</b>	2 832
<b>Moins/plus-values</b>	S/O
<b>Frais acquittés</b>	S/O
<b>Rendements nets</b>	2 832
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
<b>Revenus reçus</b>	607
<b>Moins/plus-values</b>	S/O
<b>Frais acquittés</b>	S/O
<b>Rendements nets</b>	607
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>	0,15

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		607
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		607
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Quality Factor UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>	
USD	369 483
% de l'Actif net	0,75 %
<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>	
USD	47 146 879
% du total des actifs prêtables	0,78 %
<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>	
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	Citigroup Global Markets Limited
<b>Montant de l'encours des opérations EUR</b>	324 936
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations EUR</b>	44 548
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	395 915
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	358 079
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	37 835
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	395 915
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	1 158
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 158
% du rendement global des SFT/TRS	0,70

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	Gestionnaire du Compartiment	
<b>Revenus reçus</b>		247
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		S/O
<b>Rendements nets</b>		247
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
<b>Revenus reçus</b>		249
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.	
<b>Rendements nets</b>		249
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Value Factor UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	547 328
% de l'Actif net	0,46 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	118 668 873
% du total des actifs prêtables	0,46 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	JP Morgan Securities Plc.
<b>Montant de l'encours des opérations USD</b>	547 328
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
<b>Liquidités</b>	S/O
<b>Obligations</b>	Investment-grade
<b>Actions</b>	S/O
<b>Autre</b>	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
<b>Moins de 1 jour</b>	
<b>1 jour à 1 semaine</b>	
<b>1 semaine à 1 mois</b>	
<b>1 à 3 mois</b>	
<b>3 mois à 1 an</b>	
<b>Plus de 1 an</b>	586 404
<b>Maturité variable</b>	

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	586 404
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	586 404
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	2 415
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	2 415
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	518
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	518
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		518
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		518
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Index Fund UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017
USD	12 745 555
% de l'Actif net	0,53 %
	2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*
USD	2 387 894 073
% du total des actifs prêtables	0,53 %
	3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous
1. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Montant de l'encours des opérations USD	5 189 126
Pays d'établissement	Royaume Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations USD	1 677 831
Pays d'établissement	Suisse
3. Nom de la contrepartie	JP Morgan Securities Plc.
Montant de l'encours des opérations USD	1 302 614
Pays d'établissement	Royaume Uni
4. Nom de la contrepartie	NATIXIS
Montant de l'encours des opérations USD	1 268 399
Pays d'établissement	France
5. Nom de la contrepartie	HSBC
Montant de l'encours des opérations USD	1 114 556
Pays d'établissement	Royaume Uni
6. Nom de la contrepartie	Merrill Lynch International Ltd
Montant de l'encours des opérations USD	978 077
Pays d'établissement	Royaume Uni
7. Nom de la contrepartie	ABN Amro NV
Montant de l'encours des opérations USD	960 992
Pays d'établissement	Pays-Bas
8. Nom de la contrepartie	BMO Capital Markets Ltd
Montant de l'encours des opérations USD	253 958
Pays d'établissement	Royaume Uni

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	1 157 218
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	5 593 555
Maturité variable	7 778 008
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	8 339 942
2. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	4 259 886
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	1 710 609
4. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	218 343

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties espèces réinvestis	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	586 404
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	113 610
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	113 610
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	24 345
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	24 345
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
Revenus reçus	24 345
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	24 345
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers S&P 500 UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017	
USD	25 214 171
% de l'Actif net	2,71 %
2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*	
USD	909 354 446
% du total des actifs prêtables	2,77 %
3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous	
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	25 214 171
Pays d'établissement	Suisse
4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Maturité variable	x
6. Type et qualité de la garantie	
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
7. Devise de la garantie	
	USD
8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)	
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	10 888 925
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	54 874
Plus de 1 an	15 540 808
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>	
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	14 526 275
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	8 978 241
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	2 567 937
4. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	412 154
<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>	
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
<b>11. Conservation des garanties reçues</b>	
Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.	
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	26 484 606
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>	
Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.	
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	12 464
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	12 464
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	2 671
Moins/plus-values	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
Frais acquittés		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 671
% du rendement global des SFT/TRS		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	27 550 684
% de l'Actif net	6,14 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	445 989 726
% du total des actifs prêtables	6,18 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	27 015 031
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	Citigroup Global Markets Limited
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	509 914
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>3. Nom de la contrepartie</b>	Barclays Capital Securities Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	25 739
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
<b>Maturité variable</b>	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
<b>Liquidités</b>	S/O
<b>Obligations</b>	Investment-grade
<b>Actions</b>	S/O
<b>Autre</b>	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	87 106
Plus de 1 an	30 266 243
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	18 659 302
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	8 472 970
3. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	3 049 722
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	171 355
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	30 353 349
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	49 914
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	49 914
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	10 696
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	10 696
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus	10 696
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	10 696
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>	
USD	1 971 160
% de l'Actif net	1,46 %
<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>	
USD	134 378 996
% du total des actifs prêtables	1,47 %
<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>	
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	1 971 160
Pays d'établissement	Suisse
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Maturité variable	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	USD
<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	243 158
Plus de 1 an	1 839 724
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	1 327 017
2. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	393 343
3. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	362 523
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
	Euroclear
Dépositaire	
Obligations en garantie USD	2 082 883
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	1 794
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 794
% du rendement global des SFT/TRS	0,70

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		Gestionnaire du Compartiment
<b>Revenus reçus</b>		384
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		S/O
<b>Rendements nets</b>		384
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		384
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		384
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
JPY	1 352 570 678
% de l'Actif net	4,46 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
JPY	30 334 503 781
% du total des actifs prêtables	4,46 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	Barclays Capital Securities Ltd
<b>Montant de l'encours des opérations en JPY</b>	1 292 435 730
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations en JPY</b>	60 134 948
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
<b>Maturité variable</b>	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
<b>Liquidités</b>	S/O
<b>Obligations</b>	Investment-grade
<b>Actions</b>	S/O
<b>Autre</b>	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	JPY

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	7 572 216
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	1 436 912 982
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en JPY	921 360 887
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en JPY	182 889 530
3. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en JPY	178 095 604
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en JPY	162 139 049
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie en JPY	1 444 485 070
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	1 356 145
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 356 145
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	290 657
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	290 657
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus	290 529
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	290 529
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>	
USD	395 859
% de l'Actif net	0,17 %
<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>	
USD	230 500 210
% du total des actifs prêtables	0,17 %
<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>	
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	UBS AG
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	263 984
<b>Pays d'établissement</b>	Suisse
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	JP Morgan Securities Plc.
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	131 875
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
<b>Maturité variable</b>	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
<b>Liquidités</b>	S/O
<b>Obligations</b>	Investment-grade
<b>Actions</b>	S/O
<b>Autre</b>	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	USD

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	81 102
Plus de 1 an	801 512
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	406 868
2. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	344 989
3. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	130 757
4. Émetteur de garantie	Liste complète
Volume des garanties reçues en USD	
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	882 616
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	7 010
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	7 010
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	1 502
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 502
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus	1 502
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	1 502
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017	
USD	2 593 304
% de l'Actif net	0,77 %
2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*	
USD	336 762 363
% du total des actifs prêtables	0,77 %
3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous	
1. Nom de la contrepartie	Citigroup Global Markets Limited
Montant de l'encours des opérations en USD	1 951 116
Pays d'établissement	Royaume Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	642 188
Pays d'établissement	Suisse
4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Maturité variable	x
6. Type et qualité de la garantie	
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
7. Devise de la garantie	
	USD

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	16 660
Plus de 1 an	2 739 603
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	1 984 942
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	495 429
3. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	269 376
4. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	6 517
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	2 756 263
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
Compartiment	
Revenus reçus	26 287
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	26 287
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus	5 633
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	5 633
% du rendement global des SFT/TRS	0,15
Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus	5 633
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets	5 633
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Energy Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>	
USD	4 502 351
% de l'Actif net	1,99 %
<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>	
USD	225 411 637
% du total des actifs prêtables	2,00 %
<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>	
<b>1. Nom de la contrepartie</b>	Citigroup Global Markets Limited
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	4 153 135,94
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>2. Nom de la contrepartie</b>	JP Morgan Securities Plc
<b>Montant de l'encours des opérations en USD</b>	349 215,87
<b>Pays d'établissement</b>	Royaume Uni
<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>	
<b>Maturité variable</b>	x
<b>6. Type et qualité de la garantie</b>	
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
<b>Liquidités</b>	S/O
<b>Obligations</b>	Investment-grade
<b>Actions</b>	S/O
<b>Autre</b>	S/O
<b>7. Devise de la garantie</b>	
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	4 323 390
Plus de 1 an	446 521
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	3 185 550
2. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	1 505 549
3. Émetteur de garantie	Autriche
Volume des garanties reçues en USD	78 812
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	4 769 911
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O

**CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC**

**Données supplémentaires (suite)**

**D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)**

		Opérations de prêt de matières premières et de titres
		<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
		Compartiment
<b>Revenus reçus</b>		21 552
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		S/O
<b>Rendements nets</b>		21 552
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,70
		Gestionnaire du Compartiment
<b>Revenus reçus</b>		4 618
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		S/O
<b>Rendements nets</b>		4 618
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
<b>Revenus reçus</b>		4 618
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
<b>Rendements nets</b>		4 618
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	79 995
% de l'Actif net	0,03 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	236 957 161
% du total des actifs prêtables	0,03 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	79 995
Pays d'établissement	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	84 802
Plus de 1 an	2 635
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	84 802
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	2 635
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	87 437
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	72
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	72
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	15
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	15
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus		16
Moins/plus-values		S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.	
Rendements nets		16
% du rendement global des SFT/TRS		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Industrials Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	36 298
% de l'Actif net	0,20 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	17 728 121
% du total des actifs prêtables	0,20 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	36 298
Pays d'établissement	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	40 470
Maturité variable	

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	33 953
2. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	6 517
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	40 470
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	283
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	283
% du rendement global des SFT/TRS	0,70
	Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus	60
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	60
% du rendement global des SFT/TRS	0,15

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
<b>Revenus reçus</b>		60
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.	
<b>Rendements nets</b>		60
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		S/O

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017	
USD	910 353
% de l'Actif net	0,62 %
2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*	
USD	145 742 831
% du total des actifs prêtables	0,62 %
3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous	
1. Nom de la contrepartie	HSBC
Montant de l'encours des opérations en USD	619 198
Pays d'établissement	Royaume Uni
2. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	291 155
Pays d'établissement	Suisse
4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :	
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)	
Maturité variable	x
6. Type et qualité de la garantie	
Type de garantie	Obligations
Qualité/note de la garantie :	
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
7. Devise de la garantie	
	USD

CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	628 204
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	341 328
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en USD	837 106
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en USD	132 427
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	969 532
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	1 377
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	1 377
% du rendement global des SFT/TRS	0,70

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	Gestionnaire du Compartiment	
<b>Revenus reçus</b>		295
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>		S/O
<b>Rendements nets</b>		295
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
<b>Revenus reçus</b>		294
<b>Moins/plus-values</b>		S/O
<b>Frais acquittés</b>	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.	
<b>Rendements nets</b>		294
<b>% du rendement global des SFT/TRS</b>		0,15

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM/sociétés de gestion OPCVM/GFIA de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers EUR Liquid Corporate 12.5 UCITS ETF

Swaps de rendement total (TRS)	
	<b>1. La juste valeur des TRS au 30 juin 2017 est indiquée ci-dessous</b>
EUR	277 030 316
% de l'Actif net	100,41 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
EUR	S/O
% du total des actifs prêtables	S/O
	<b>3. Contreparties au 30 juin 2017</b>
1. Nom de la contrepartie	Deutsche Bank AG
Montant de l'encours des opérations en EUR	277 030 316
Pays d'établissement	Francfort
	<b>4. Règlement/compensation</b>
	Euroclear
	<b>5. Maturité des TRS</b>
Moins de 1 jour	x
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	x
Maturité variable	
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	EUR

Données supplémentaires (suite)

D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

Swaps de rendement total (TRS)	
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	277 030 316
Maturité variable	
	<b>9. Émetteurs de garantie (juste valeur)</b>
1. Émetteur de garantie	France
Volume des garanties reçues en EUR	164 198 609
2. Émetteur de garantie	Allemagne
Volume des garanties reçues en EUR	112 831 707
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces réinvesties	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie EUR	277 030 316
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts</b>
	Compartiment
Revenus reçus	S/O
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	S/O
% du rendement global des SFT/TRS	S/O

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

		Swaps de rendement total (TRS)
		Gestionnaire du Compartiment
Revenus reçus		S/O
Moins/plus-values		S/O
Frais acquittés		S/O
Rendements nets		S/O
% du rendement global des SFT/TRS		S/O
		Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)
Revenus reçus		S/O
Moins/plus-values		S/O
Frais acquittés		S/O
Rendements nets		S/O
% du rendement global des SFT/TRS		S/O

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

#### Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) 648/2012, impose aux sociétés d'investissement OPCVM de fournir les informations suivantes sur l'utilisation faite des SFT et des swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : db x-trackers MSCI World Materials Index UCITS ETF (DR)

Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	<b>1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres au 30 juin 2017</b>
USD	12 518
% de l'Actif net	0,18 %
	<b>2. Valeur de marché des titres en prêt en % du total des actifs prêtables*</b>
USD	6 822 257
% du total des actifs prêtables	0,18 %
	<b>3. Les dix principales contreparties utilisées pour chaque type de SFT et de TRS au 30 juin 2017 sont répertoriées ci-dessous</b>
1. Nom de la contrepartie	UBS AG
Montant de l'encours des opérations en USD	12 518
Pays d'établissement	Suisse
	<b>4. Règlement/compensation pour chaque type de SFT et TRS :</b>
	Garantie - Euroclear ; Titres prêtés - pays d'origine.
	<b>5. Maturité des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Maturité variable	x
	<b>6. Type et qualité de la garantie</b>
	Type de garantie
	Obligations
	Qualité/note de la garantie :
Liquidités	S/O
Obligations	Investment-grade
Actions	S/O
Autre	S/O
	<b>7. Devise de la garantie</b>
	USD

# CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

## Données supplémentaires (suite)

### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres
	<b>8. Maturité de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
Moins de 1 jour	
1 jour à 1 semaine	
1 semaine à 1 mois	
1 à 3 mois	
3 mois à 1 an	
Plus de 1 an	14 004,81
Maturité variable	
	<b>9. Dix principaux émetteurs de garantie</b>
1. Émetteur de garantie	Pays-Bas
Volume des garanties reçues en USD	14 005
	<b>10. Réinvestissement des garanties reçues</b>
Actions en garantie réinvesties	S/O
Réinvestissement des actions en garanties autorisé	S/O
Rendements sur les garanties en espèces	S/O
	<b>11. Conservation des garanties reçues</b>
	Le tableau ci-dessous détaille le nombre et le nom des dépositaires responsables de la conservation des garanties reçues dans le cadre de chaque SFT/TRS utilisé par le Compartiment.
Nombre de dépositaires	1
Dépositaire	Euroclear
Obligations en garantie USD	14 005
Garanties en espèces EUR/GBP/USD	S/O
	<b>12. Conservation des garanties mises en gage</b>
	Le tableau ci-dessous présente le détail de la conservation des garanties déposées par le Compartiment aux contreparties concernées dans le cadre de chaque SFT.
Valeur totale des garanties déposées EUR/GBP/USD	S/O
Contrepartie	S/O
% détenu sur des comptes séparés	S/O
% détenu sur des comptes communs	S/O
% détenu sur d'autres comptes	S/O
Total	S/O
	<b>13. Rendements et coûts des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)</b>
	Compartiment
Revenus reçus	55
Moins/plus-values	S/O
Frais acquittés	S/O
Rendements nets	55
% du rendement global des SFT/TRS	0,70

## CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC

### Données supplémentaires (suite)

#### D. Informations publiées dans le rapport intermédiaire (suite)

	Opérations de prêt de matières premières et de titres	
	Gestionnaire du Compartiment	
Revenus reçus		11
Moins/plus-values		S/O
Frais acquittés		S/O
Rendements nets		11
% du rendement global des SFT/TRS		0,15
	Tierces parties liées par le contrat (ex. : Agent de prêt)	
Revenus reçus		13
Moins/plus-values		S/O
Frais acquittés	L'ensemble des frais afférents au règlement des garanties et aux titres prêtés sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.	
Rendements nets		13
% du rendement global des SFT/TRS		0,15